

---

## 此乃要件 請即處理

---

閣下如對本通函任何方面或閣下應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的持牌證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下的**中國罕王控股有限公司**證券全部**售出或轉讓**，應立即將本通函連同隨附的代表委任表格送交買主或承讓人，或送交經手買賣或轉讓的銀行、持牌證券交易商或其他代理，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

---



罕王  
HANKING

**CHINA HANKING HOLDINGS LIMITED**

**中國罕王控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：03788)

### 有關出售PRIMARY GOLD股份的 非常重大出售事項 及 股東特別大會通告

---

中國罕王控股有限公司謹訂於二零二四年九月十二日(星期四)上午九時正假座中國遼寧省瀋陽市瀋河區青年大街227號罕王大廈22樓會議室舉行股東特別大會，召開大會的通告載於本通函第EGM-1至EGM-2頁。隨函亦附上適用於股東特別大會的代表委任表格。該代表委任表格亦刊載於本公司網站([www.hankingmining.com](http://www.hankingmining.com))及香港聯合交易所有限公司網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。無論閣下能否出席股東特別大會，務請按隨附代表委任表格所印列指示將代表委任表格填妥，並盡早交回本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)，惟無論如何須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間四十八小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，股東仍可依願出席股東特別大會並於會上投票。

二零二四年八月二十二日

---

## 重要事項

---

### 前瞻性陳述

本通函所載若干資料構成前瞻性資料。投資者及股東務請注意，前瞻性陳述存在固有不確定性，且涉及可能導致本集團的實際業績、表現或成績與有關前瞻性資料所表達或暗示的任何未來業績、表現或成績存在重大差異的風險及不明朗因素。該等前瞻性陳述包括但不限於有關完成股份出售、股份出售對本集團的影響及股份出售所得款項用途的陳述。可能導致實際業績出現重大差異的因素包括但不限於完成股份出售的能力、達成股份出售協議條件的能力、出現競爭建議、本集團業務策略的變動以及香港及其它相關證券及商品市場的變動。概不保證影響本集團的未來發展將與管理層所預期者一致。儘管本集團可選擇隨時更新前瞻性資料，但本集團承諾不會於任何特定時間或應任何特別事件作出更新。投資者及股東不應假設本通函中任何前瞻性資料為管理層於本通函日期以外任何日期所作出的估計。

---

## 目 錄

---

	頁碼
釋義 .....	1
董事會函件 .....	4
緒言 .....	5
有關出售Primary Gold股份的非常重大出售事項 .....	5
股份出售協議 .....	5
有關本公司及賣方的資料 .....	9
有關Primary Gold的資料 .....	10
股份出售的財務影響 .....	10
所得款項用途 .....	11
進行股份出售的理由及裨益 .....	11
上市規則的涵義 .....	12
合資格人士報告 .....	12
股東特別大會 .....	13
推薦意見 .....	13
其他資料 .....	13
附錄一 — 本集團的財務資料 .....	I-1
附錄二 — 出售集團的財務資料 .....	II-1
附錄三 — 餘下集團的未經審核備考財務資料 .....	III-1
附錄四 — 合資格人士報告 .....	IV-1
附錄五 — 一般資料 .....	V-1
股東特別大會通告 .....	EGM-1

---

## 釋 義

---

於本通函內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「傲牛鐵礦」	指	位於撫順後安鎮，透過本公司附屬公司傲牛礦業經營的鐵礦區
「傲牛礦業」	指	撫順罕王傲牛礦業股份有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司
「澳元」	指	澳大利亞法定貨幣(澳元)
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	中國罕王控股有限公司，在開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市
「合資格人士」	指	具有上市規則第18章所賦予的相同涵義
「合資格人士報告」	指	具有上市規則第18章所賦予的相同涵義
「完成」	指	完成股份出售協議擬進行的Primary Gold全部股份買賣
「完成日期」	指	完成股份出售的日期
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的相同涵義
「Cygnet金礦項目」	指	位於西澳大利亞的金礦項目，其根據JORC規範目前擁有黃金資源約為8百萬噸，品位4.6克／噸，含黃金1.18百萬盎司(36.7噸)
「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司謹訂於二零二四年九月十二日(星期四)上午九時正假座中國遼寧省瀋陽市瀋河區青年大街227號罕王大廈22樓會議室舉行股東特別大會或其任何續會，召開大會的通告載於本通函第EGM-1至EGM-2頁
「本集團」	指	本公司及其附屬公司

---

## 釋 義

---

「擔保人」	指	內蒙古匯能煤電集團有限公司，為買方的最終控股公司，並為獨立第三方
「港元」	指	香港之法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，身為獨立於本公司及其關連人士之外的第三方的任何人士或公司及彼等各自的最終實益擁有人
「JORC」	指	澳大拉西亞聯合礦石儲量委員會
「JORC規範」	指	JORC規範2012版本
「最後實際可行日期」	指	二零二四年八月二十日，即本通函付印前確定其中所載若干資料的最後實際可行日期
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「毛公鐵礦」	指	位於撫順石文鎮，透過傲牛礦業毛公分公司經營的鐵礦區
「主要項目」	指	澳大利亞北領地政府選定及授予的重大、複雜及對北領地經濟具有戰略影響的項目( <a href="https://cmc.nt.gov.au/advancing-industry/about-major-projects">https://cmc.nt.gov.au/advancing-industry/about-major-projects</a> )
「Mt Bundy金礦項目」	指	金礦項目，截至二零二四年六月三十日，擁有符合JORC規範的資源量約301萬盎司黃金，平均品位0.9克／噸，儲量約164萬盎司黃金，平均品位0.9克／噸。有關詳情，請參閱合資格人士報告
「中國」	指	中華人民共和國
「Primary Gold」	指	Primary Gold Pty Ltd，一家於澳大利亞成立的澳大利亞獨資公司，並為賣方的全資附屬公司
「購買價」	指	按無現金及無債務基準計算的就Primary Gold之股份而應付的現金總價，基於協定初始購買價300百萬澳元，加上3,116,653澳元的環境債券，惟可根據股份出售協議進行有關完成後調整，預計不超過20,000澳元

---

## 釋 義

---

「買方」	指	Huineng Gold Pty Ltd，一家於澳大利亞成立的澳大利亞獨資公司，並為獨立第三方
「餘下集團」	指	完成出售Primary Gold及其附屬公司後本集團的餘下集團
「儲量」	指	具有上市規則第18章所賦予的相同涵義
「資源量」	指	具有上市規則第18章所賦予的相同涵義
「受限制股份獎勵計劃」	指	本公司於二零一九年八月二十九日採納的受限制股份獎勵計劃
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份出售」	指	賣方根據股份出售協議條款擬向買方出售的Primary Gold之100%的股份
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂)
「上馬鐵礦」	指	位於撫順上馬鎮，透過傲牛礦業上馬分公司經營的鐵礦區
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元之普通股
「股東」	指	本公司股份持有人
「股份出售協議」	指	賣方、買方及擔保人就股份出售於二零二四年七月一日訂立的股份出售協議
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣
「賣方」	指	HGM Resources Pty Ltd
「%」	指	百分比

---

董事會函件

---



罕王  
HANKING

**CHINA HANKING HOLDINGS LIMITED**

**中國罕王控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：03788)

執行董事：

楊繼野先生  
鄭學志先生  
邱玉民博士  
張晶女士

非執行董事：

夏茁先生  
趙延超先生

獨立非執行董事：

王平先生  
王安建博士  
趙炳文先生

註冊辦事處：

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman, KY1-1111  
Cayman Islands

中國總部：

中國  
遼寧省  
瀋陽市  
瀋河區  
青年大街227號  
罕王大廈22樓  
郵編：110016

香港主要營業地點：

香港  
銅鑼灣  
勿地臣街1號  
時代廣場二座31樓

敬啟者：

**有關出售PRIMARY GOLD股份的  
非常重大出售事項  
及  
股東特別大會通告**

---

## 董事會函件

---

### 緒言

謹此提述本公司日期為二零二四年七月五日的公告，內容有關根據股份出售協議出售Primary Gold股份。

本通函旨在向閣下提供(其中包括)：(i)有關股份出售協議的進一步資料；(ii)本集團的財務資料；(iii) Primary Gold的財務資料；(iv)餘下集團的備考財務資料；(v)根據上市規則第18章規定編製的合資格人士報告；及(vi)股東特別大會通告。

### 有關出售PRIMARY GOLD股份的非常重大出售事項

#### 股份出售協議

於二零二四年七月四日，董事會審議及批准賣方(HGM Resources Pty Ltd)與買方(Huineng Gold Pty Ltd)及擔保人(內蒙古匯能煤電集團有限公司，買方之最終控股公司)訂立的股份出售協議，據此，賣方有條件同意出售而買方有條件同意按購買價購買Primary Gold之100%股份。Primary Gold(賣方之全資附屬公司)持有本公司位於澳大利亞北領地的金礦勘探及金礦開發業務以及資產。

#### 日期

二零二四年七月一日

#### 訂約方

賣方： HGM Resources Pty Ltd(本公司附屬公司)

買方： Huineng Gold Pty Ltd

就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，於最後實際可行日期，(i)買方及其最終控股公司(擔保人)均為獨立第三方；及(ii)買方為一家為收購Primary Gold全部股份而於澳大利亞新註冊成立的公司，預期主要從事投資控股業務，並為擔保人旗下一家附屬公司。



---

## 董事會函件

---

擔保人： 內蒙古匯能煤電集團有限公司於中國成立。其為一家綜合性上游能源供應商，提供的業務涵蓋煤炭開採、火力發電、煤制氣化學品到可再生能源。於二零二三年，其開採煤炭71.6百萬噸，火力發電1.53百萬千瓦，煤制氣16億立方米。於二零二三年，其溢利為人民幣202億元，稅項貢獻為人民幣136億元。擔保人的最終實益擁有人為郭金樹先生及郭建軍先生。

### 出售及購買

賣方同意按以下條款向買方出售及買方同意向賣方購買賣方於完成日期持有的Primary Gold全部股份：

- (i) 按購買價；
- (ii) 不附帶任何產權負擔；
- (iii) 享有所有權利，包括於完成日期或之後隨附或應計的股息及投票權；及
- (iv) 受股份出售協議所規限。

### 購買價及支付條款

購買價反映按無現金及無債務基準計算的應就Primary Gold之股份支付的現金總價，基於協定初始購買價300百萬澳元，加上3,116,653澳元的環境債券，惟可根據股份出售協議進行有關完成後調整，預期將不超過20,000澳元。環境債券是一種現金支持債券，無到期日。其是由澳大利亞北領地政府環境部門估算及評估的現有擾動區域恢復成本。本公司已於澳大利亞聯邦銀行存入一筆現金，為該債券提供擔保。買方將向本公司支付該筆現金並取代本公司在此環境債券中的地位。該現金支持債券的金額目前為3,116,653澳元。購買價將於完成後以現金支付。

購買價(包括初始購買價)乃由買方於完成全球競價出售程序<sup>1</sup>後基於賣方與買方的公平磋商提出。經考慮(i)Primary Gold現時及過往的資源量及儲量(詳情見下文)；(ii)本公司日期為二零

---

附註1： 全球競價出售程序指由Macquarie Capital (Australia) Limited主導並由本公司法律顧問HFW Australia支持的出售程序。Macquarie Capital (Australia) Limited向全球50多家可能對該項目感興趣的公司發出邀請函。感興趣人士獲提供相同資料庫的存取權，並被要求在第一輪提交無約束力的報價，在第二輪提交有約束力的報價。此乃全球採礦行業廣泛用於重大交易的公開透明程序。

## 董事會函件

二三年十一月十三日的公告所披露項目的可行性研究，其顯示稅前淨現值<sup>2</sup>約為765百萬澳元，此乃基於折現率為6%及自籌394百萬澳元的全部開發資金且無融資成本的假設估算得出；(iii) 澳大利亞北領地政府授予的環境影響聲明批准及重大項目地位；(iv) Mt Bundy金礦項目的前期開發工作、現狀以及建設及開發的估計資本開支；(v) 自二零一八年本公司收購Primary Gold(「收購」)以來，Primary Gold價值的大幅提升；(vi) Primary Gold的資產淨值(詳情見下文有關Primary Gold的資料)；(vii) 股份出售的預計收益，其將為本公司成為黃金生產商提供一條不會增加本公司債務水平及實施其業務戰略的途徑(詳情見下文「股份出售的財務影響」及「進行股份出售的理由及裨益」章節)；及(viii) 其他因素，包括但不限於黃金價格、通貨膨脹率、勞工及材料成本、供應鏈、資本可用性、政府審批、稅率、特許權使用費及市場狀況，董事(包括全體獨立非執行董事)認為購買價乃屬公允合理。

有關價值提升之原因主要如下：

1. 自收購以來，Primary Gold一直進行Mt Bundy金礦項目(Primary Gold的主要資產)的勘探活動，且其資源量及儲量已取得大幅提升，具體如下表所示<sup>3</sup>：

Mt Bundy金礦項目	資源量					
	噸數 (千噸)	品位 (克/噸)	金含量 (千盎司)	噸數 (千噸)	儲量品位 (克/噸)	金含量 (千盎司)
於收購時	54,096	1.0	1,795	775	6.9	175
截至二零二三年 十二月三十一日	108,600	0.9	3,006	55,000	0.9	1,640

2. 自收購以來，Primary Gold已獲得多項批准，包括採礦牌照續期及延期以及環境影響評估批准等；
3. 澳元金價自收購以來有所上漲。於二零一八年初收購時的澳元金價約為1,630澳元/盎司，而於股份出售協議日期時的澳元金價已升至3,512澳元/盎司。據悉，截至二零二四年八月一日，以美元及澳元計值的黃金價格均處於歷史峰值，這可能與以下因素有關：(i) 俄烏戰爭及中東戰爭；(ii) 地緣政治風險；(iii) 全球經濟不確定性；(iv) 貨幣政策；及(v) 供需失衡等；及
4. Primary Gold在開發Mt Bundy金礦項目方面取得了重大進展，包括在二零二三年十一月完成了最終可行性研究。

附註2：淨現值是指一段時間內現金流入現值與現金流出現值之間的差額，並受消費物價指數、通貨膨脹率、開發時間表、折現率、融資成本及稅項等因素變動的影響。

附註3：有關詳情，請參閱本通函附錄四第IV-20及IV-31頁所載表格。

---

## 董事會函件

---

### 擔保

擔保人無條件及不可撤回地：

- (i) 向賣方擔保買方將如期妥善履行及遵守股份出售協議所載或所指須由買方履行及遵守的所有義務(「**有擔保義務**」)；及
- (ii) 就賣方因下列各項所蒙受或引致的任何申索或責任向賣方作出彌償及同意使其免受影響：
  - (a) 任何有擔保義務(或如可執行、有效及合法即為或將成為有擔保義務的條文規定)為或將成為不可執行、無效或不合法；
  - (b) 買方未有或無法根據股份出售協議支付任何款項或履行其任何有擔保義務；或
  - (c) 未能自買方收回其根據股份出售協議就其有擔保義務須支付的任何款項，

在各種情況下，不論出於任何原因亦不論賣方是否知曉或應已知曉有關事宜。

倘買方並無根據股份出售協議支付有擔保義務項下其須支付的任何款項，擔保人須應要求支付有關款項，猶如彼為買方。倘買方並無履行股份出售協議項下任何其他有擔保義務，擔保人須根據股份出售協議(應賣方要求)履行或促使履行該等義務。

擔保人放棄其可能擁有以要求賣方在根據股份出售協議向擔保人作出申索前，針對任何其他人士提起訴訟或執行任何其他權利或索償的任何權利。

有關擔保及彌償保證涵蓋買方就股份出售協議現時及日後所有應付款項結餘；且不會因支付買方於股份出售協議項下應付的任何款項或買方清償任何賬項而全部或部分解除；並會持續有效直至買方於股份出售協議項下的所有義務獲悉數履行為止。

---

## 董事會函件

---

### 先決條件

預期將於十二個月內完成，並須待(其中包括)以下主要條件獲達成或豁免(倘獲准)後方告完成：

- (i) 下列任一情況：
  - (a) 買方接獲澳大利亞財政部長(「**財政部長**」)或其代理發出的書面通知，當中載明根據澳大利亞外國投資審查委員會(「**澳大利亞外國投資審查委員會**」)並無就買方根據股份出售協議收購Primary Gold股份一事提出異議，且買方可接受(合理行事)無異議通知中所附帶的任何條件(標準稅務條件除外)；或
  - (b) 由於超出時效，財政部長不再有權根據澳大利亞外國投資審查委員會就股份出售協議擬進行的收購作出指令。
- (ii) 中國國家發展和改革委員會、商務部、國家外匯管理局及其指定銀行根據境外投資項目及中國對外投資核准和備案管理辦法進行核准及登記。
- (iii) 根據上市規則要求，股東批准股份出售協議項下的股份出售。

於最後實際可行日期，上述先決條件均未達成。

### 有關本公司及賣方的資料

本公司於二零一零年八月二日在開曼群島註冊成立，並於二零一一年九月三十日在聯交所掛牌上市(股份代號：03788)。本集團於澳大利亞從事金礦項目開發，於中國從事鐵礦的勘探、開採、選礦及銷售，並依託於自有優質鐵礦資源，生產風電用球墨鑄鐵產品，為新能源行業供應優質原材料。

賣方(即HGM Resources Pty Ltd)於澳大利亞註冊成立，由附屬公司Hanking Australia Investment Pty Ltd全資擁有，而Hanking Australia Investment Pty Ltd於最後實際可行日期由本公司持有94%股權。Hanking Australia Investment Pty Ltd的其餘股權於最後實際可行日期由Golden Resource Investment Pty Ltd持有3%及來自澳大利亞的獨立第三方持有3%。Golden Resource Investment Pty Ltd由邱玉民博士及其配偶共同持有。

Macquarie Capital (Australia) Limited擔任賣方的財務顧問及HFW Australia擔任賣方的法律顧問。

---

## 董事會函件

---

### 有關Primary Gold的資料

Primary Gold於二零零六年十一月十七日在澳大利亞成立，為賣方之全資附屬公司。

Primary Gold總部位於澳大利亞，主要從事金礦勘探及金礦開發。Primary Gold透過其全資附屬公司Primary Minerals Pty Ltd擁有勘探許可證、採礦牌照、一間水處理廠及一間日處理25噸的舊選礦廠(該廠房自二零零八年以來未有使用)。

於二零二三年十二月三十一日，Primary Gold的經審核資產淨值為約32,639,802澳元，其經審核資產總額為約70,678,020澳元。於二零二四年三月三十一日，Primary Gold的未經審核資產淨值為約32,641,009澳元，其未經審核資產總額為約71,765,196澳元。有關Primary Gold的進一步財務資料載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二三年 澳元 (經審核)	二零二二年 澳元 (經審核)
收入	0	0
除稅前虧損／溢利	(114,539)	(95,530)
除稅後虧損／溢利	<u>(85,049)</u>	<u>(66,872)</u>

### 股份出售的財務影響

Primary Gold是一項開發資產，且目前不產生任何現金流。股份出售不僅不會對本集團的運營產生負面影響，而且還會產生重大正現金流。購買價超出Primary Gold於二零二四年三月三十一日的未經審核資產總額的部分約為231百萬澳元。

由於股份出售，本集團預計將錄得未經審核資產增加約147百萬澳元、未經審核負債減少約3百萬澳元及未經審核收益約150百萬澳元(基於二零二三年十二月三十一日的匯率4.8484相當於約人民幣727百萬元及經計及二零二四年三月三十一日Primary Gold的資產淨值、應付Hanking Australia Investment Pty Ltd款項、現金及外部債務以及對參與者已歸屬期權現金結算的財務影響)，惟可根據股份出售協議進行有關完成後調整。該未經審核收益為購買價與Primary Gold於二零二四年三月三十一日未經審核資產淨值之間的差額，經扣除(i)相關交易費用及稅項，(ii)Primary Gold於本集團內的債務於二零二四年三月三十一日為24,293,754澳元並將由本集團於完成後豁免及(iii)Hanking Australia Investment Pty Ltd少數股東應佔權益。因此，其與本通函附錄三第III-16頁所載未經審核備考收益約人民幣803.045百萬元(基於二零二三年十二月三十一日Primary Gold的財務數據估計)有差異。

---

## 董事會函件

---

於完成後，基於其餘下的金礦、鐵礦石及高純鐵業務，本公司將能夠維持上市規則第13.24條項下的充足業務運作，而餘下業務將仍為本公司核心業務，帶動本公司可持續發展。本公司餘下的金礦業務包括位於西澳大利亞的Cygnet金礦項目（為本公司重點開發項目），而本公司餘下的鐵礦石業務包括位於中國大陸的毛公鐵礦、傲牛鐵礦及上馬鐵礦。

**本公司股東應注意，上述數字僅供說明之用。股份出售的實際收益與上述數字可能存在出入，並將基於Primary Gold於股份出售完成日期的財務狀況及本集團核數師於完成本集團綜合財務報表後作出的審閱而釐定。**

於完成後，本公司將不再於Primary Gold擁有任何權益，而Primary Gold將不再為本公司的附屬公司，其財務業績將不再納入本公司的綜合財務報表。

### 所得款項用途

本公司擬將股份出售的所得款項淨額用於以下用途：(i)約三分之二用於本公司成為一家可持續發展的黃金生產公司，包括但不限於Cygnet金礦項目的黃金資源及礦石儲量增長工作、許可及礦山開發；及(ii)約三分之一用於向本公司股東派發股息。

### 進行股份出售的理由及裨益

股份出售的主要原因是為了將我們有限的人力及財力資源集中於西澳大利亞Cygnet金礦項目開發的勘探、許可及可行性研究，可能為本公司成為黃金生產商提供一條捷徑。Cygnet金礦項目位於西澳大利亞，其根據JORC規範目前擁有黃金資源約為8百萬噸，品位4.6克／噸，含黃金1.18百萬盎司（36.7噸）。自二零二三年底完成收購以來，本公司一直在Cygnet進行鑽探。本公司亦已開始進行Cygnet金礦項目開發的許可及技術研究。

與Cygnet金礦項目相比，Mt Bundy金礦項目處於更先進的階段，因為本公司已完成許多增值任務，包括資源量及儲量的大幅增加、各種審批及最終可行性研究。出售股份的所得款項將足以補足Cygnet金礦項目的開發資本。

憑藉在澳大利亞的經驗，本公司將協助買方盡快將Mt Bundy金礦項目投入運營。本公司將利用其知識及經驗支持買方盡快生產，包括介紹相關政府部門、潛在承包商及行業機構，並推薦人員以協助買方的團隊建設。倘本公司提供的協助有任何具約束力的安排，董事會將確保本公司對買方的協助屬公平合理，並符合本公司及股東的利益，且不會對本公司產生直接的融資成本。

---

## 董事會函件

---

本公司擬專注於其現有業務，並無任何收購或出售現有業務／資產的具體計劃。此外，股份出售將提升本公司資產負債表及為股東變現價值。

董事(包括全體獨立非執行董事)認為，股份出售協議的條款乃屬公平合理及按正常商業條款訂立，且股份出售符合本公司及股東的整體利益。

### 上市規則的涵義

由於股份出售的最高適用百分比率超過75%，根據上市規則第14章，股份出售構成本公司的一項非常重大出售事項，並須遵守上市規則項下的申報、公告及股東批准規定。就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無本公司股東須於股東特別大會上就批准有關股份出售協議及其項下擬進行交易的普通決議案放棄投票。

邱玉民博士為本公司執行董事，但並無持有本公司股份，彼已於本公司董事會會議上就考慮股份出售一事放棄投票。由於邱玉民博士已於董事會會議上就考慮股份出售一事放棄投票，故並不存在彼可能利用其於本公司董事職務影響股份出售一事的風險。除上文所披露者外，概無其他董事於股份出售協議項下擬進行的交易中擁有任何重大權益，因此，概無其他董事就該董事會決議案投棄權票。

### 合資格人士報告

根據上市規則第18章編製的合資格人士報告載於本通函附錄四。有關Mt Bundy金礦項目礦產資源量估算的合資格人士報告乃由Cube Consulting Pty Ltd(「**Cube Consulting**」)的Brian Fitzpatrick先生於二零二四年六月三十日按照JORC規範簽署及礦產儲量報告乃由Orelogy Consulting Pty Ltd(「**Orelogy Consulting**」)的Steve Craig先生及Julian Broomfield先生於二零二四年六月三十日按照JORC規範簽署。Cube Consulting及Orelogy Consulting分別是澳大利亞採礦業在礦產資源量及礦石儲量評估方面久負盛名的專業公司。合資格人士已同意按照JORC規範發佈合資格人士報告。

誠如合資格人士報告所披露，截至二零二四年六月三十日，Mt Bundy金礦項目擁有符合JORC規範的資源量約301萬盎司黃金，平均品位0.9克／噸，儲量約164萬盎司黃金，平均品位0.9克／噸。

### 股東特別大會

中國罕王控股有限公司謹訂於二零二四年九月十二日(星期四)上午九時正假座中國遼寧省瀋陽市瀋河區青年大街227號罕王大廈22樓會議室舉行股東特別大會或其任何續會，召開大會的通告載於本通函第EGM-1至EGM-2頁。

---

## 董事會函件

---

隨函亦附上適用於股東特別大會的代表委任表格。該代表委任表格亦刊載於本公司網站(www.hankingmining.com)及香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)。無論閣下能否出席股東特別大會，務請按隨附代表委任表格所印列指示將代表委任表格填妥，並盡早交回本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)，惟無論如何須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間四十八小時前交回。

填妥及交回代表委任表格後，股東仍可依願親自出席股東特別大會或其任何續會並於會上投票。

### 推薦意見

董事(包括獨立非執行董事)認為，股份出售協議項下擬進行的交易屬公平合理，並符合本公司及股東的整體最佳利益。因此，董事(包括獨立非執行董事)建議股東於股東特別大會上投票贊成決議案。

### 其他資料

亦請閣下垂注本通函附錄所載的一般資料。本通函中英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

此致

列位股東 台照

承董事會命  
**中國罕王控股有限公司**  
主席兼執行董事  
**楊繼野**

二零二四年八月二十二日



## 1. 本集團的財務資料

本集團截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止三個年度各年的經審核綜合財務報表於下列文件中披露，該等文件已於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本集團網站(www.hankingmining.com)公佈：

- 日期為二零二二年四月十九日的本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度報告(第75至204頁)；
- 日期為二零二三年四月二十日的本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度報告(第74至198頁)；及
- 日期為二零二四年四月十六日的本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度報告(第76至190頁)。

## 2. 債務聲明

於二零二四年七月十五日(即本通函刊發前就本債務聲明而言的最後實際可行日期)營業時間結束時，本集團有以下債務：

### 銀行借款

下表載列本集團於二零二四年七月十五日之借款詳情：

	人民幣千元
銀行貸款	<u>760,040</u>
有抵押及無擔保(附註1)	199,040
有抵押及有擔保(附註2)	449,000
無抵押及有擔保(附註3)	110,000
無抵押及無擔保	<u>2,000</u>
	<u><u>760,040</u></u>

本集團計息借款的實際利率範圍如下：

	%
定息借款	<u>3.45 – 8.60</u>

附註：

- (1) 有抵押及無擔保銀行借款人民幣87,900,000元由本集團的已抵押銀行存款作抵押及人民幣111,140,000元由本集團的應收票據作抵押。
- (2) 有抵押及有擔保銀行借款由本公司首席執行官、總裁及執行董事楊繼野先生以及楊敏女士(統稱「**控股股東**」)及彼等控制的公司提供擔保。有抵押及有擔保銀行借款中，人民幣328,000,000元由本集團的若干物業、廠房及設備、採礦權、使用權資產及附屬公司的股份作抵押，及人民幣121,000,000元由控股股東所控制公司的若干資產及本集團附屬公司的股份作抵押。
- (3) 無抵押銀行借款人民幣110,000,000元由本集團附屬公司、控股股東及彼等控制的公司提供擔保。

### 來自一名關聯方貸款

於二零二四年七月十五日，本集團擁有尚未償還之來自一名關聯方貸款約人民幣15,819,354元，為無抵押及無擔保、免息及須按要求償還。貸款人遼寧罕王投資有限公司由本公司一名控股股東楊繼野先生控制。

### 其他應付款項－採礦權分期應付款項

於二零二四年七月十五日，本集團因購買採礦權應付政府當局款項為人民幣10,000,000元，該款項為無抵押及無擔保。

### 租賃負債

於二零二四年七月十五日，本集團(作為承租人)就相關剩餘租期擁有以下租賃負債：

	人民幣千元
以租賃按金作抵押而無擔保	605
無抵押及無擔保	2,374
	<u>2,979</u>

適用於租賃負債的增量借款利率為4.35%。

### 票據融資安排項下的應付票據

下表載列本集團於二零二四年七月十五日之應付票據明細：

人民幣千元

有抵押及無擔保(附註1)	376,648
有抵押及有擔保(附註2)	<u>236,000</u>
	<u><u>612,648</u></u>

附註：

- (1) 有抵押及無擔保應付票據人民幣347,000,000元由本集團的已抵押銀行存款作抵押，人民幣29,548,000元由本集團的已抵押銀行存款及應收票據作抵押及人民幣100,000元由本集團的應收票據作抵押。
- (2) 有抵押及有擔保應付票據由本集團附屬公司、楊繼野先生及其控制的公司提供擔保。有抵押及有擔保應付票據中，人民幣50,000,000元由本集團的若干使用權資產作抵押，人民幣86,000,000元由本集團的已抵押銀行存款及若干物業、廠房及設備作抵押，及人民幣100,000,000元由已抵押銀行存款、控股股東所控制公司的股份及本集團附屬公司的股份作抵押。

### 一般事項

於二零二四年七月十五日，除上文所披露者及本通函另行所述外，本集團並無任何已授權或設立但未發行、已發行及發行在外或同意發行債務證券、銀行透支、貸款或其他類似債務、承兌負債(一般商業票據除外)或承兌信貸、債權證、按揭、押記、租購承擔、擔保或其他重大或然負債。

### 3. 營運資金

董事經審慎周詳考慮後認為，如無任何不可預見情況，於計及本集團當前可得內部資源(連同其他財務資源)及股份出售的估計所得淨額後，本集團具備充裕營運資金，足以應付其自本通函日期起計至少未來十二個月的當前所需。本公司已取得上市規則第14.66(12)條規定的相關確認。

### 4. 餘下集團的管理層討論與分析

下文載列餘下集團截至二零二三年十二月三十一日止三個年度管理層討論與分析。有關餘下集團的其他財務資料，請參閱本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度報告、截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度報告及截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度報告的「管理層討論與分析」一節。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 財務回顧

截至二零二三年十二月三十一日止年度，餘下集團的收入錄得約人民幣3,028,155,000元，較二零二二年同期約人民幣2,601,833,000元增加約16%。該增加主要歸因於高純鐵銷量增加。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，餘下集團的毛利約為人民幣621,950,000元，較二零二二年同期約人民幣358,003,000元，增加約人民幣263,947,000元或約73.73%。截至二零二三年十二月三十一日止年度，餘下集團的除稅後溢利約為人民幣151,303,000元，較二零二二年同期的除稅後虧損約人民幣52,697,000元大幅增加約人民幣204,000,000元。有關變動主要歸因於鐵精礦產出增加、高純鐵銷量增加以及高純鐵單位成本下降。

### 分部資料

#### 鐵礦業務

我的鋼鐵網(Mysteel.com)顯示，二零二三年鐵礦石價格整體呈現先漲後跌再漲走勢，呈現「N」字型走勢，整體呈上漲走勢，鐵礦石年均價119.46美元／噸，同比下降0.6美元／噸。據海關總署數據顯示，二零二三年中國累計進口鐵礦石117,906.00萬噸，同比增長6.6%。

二零二三年，餘下集團鐵礦業務生產穩定，鐵精礦產量為100.0萬噸，同比增加22.7萬噸或29.37%。產量增加導致分攤到單噸鐵精礦的固定費用減少，疊加數字化提升管理效率、以及採礦和選礦作業管理組織優化，餘下集團平均單噸鐵精礦的現金運營成本為人民幣364元／噸，同比降低人民幣21元／噸或5.45%。截至二零二三年末，餘下集團擁有鐵礦石資源量約8,916萬噸及符合JORC規範的鐵礦石儲量約2,380萬噸。

#### 高純鐵業務

根據國家能源局統計數據，截至二零二三年底，全國風電累計裝機容量為4.4億千瓦，同比增長20.7%，新增裝機容量為75.9GW，同比增長達101.7%，其中海上風電新增裝機容

量6.8GW，同比增長67.8%；陸上風電新增裝機容量69.1GW，同比增長105.8%，風電裝機仍然處於持續增長階段。

在經歷了二零二二年的限電、疫情管控等事件後，餘下集團凝心聚力抓生產、跑市場，於二零二三年實現了產銷量的大幅提升。穩定生產措施使得高爐爐況順行，品種鐵命中率也隨之提升。二零二三年高純鐵產量87.1萬噸，同比增加31.17%，銷量89.6萬噸，同比增加45.45%，其中風電用球墨鑄鐵銷量約佔總銷量的88%，鞏固了餘下集團「中國市場風電用球墨鑄鐵第一大供應商」的地位。

#### 澳洲金礦業務

根據世界黃金協會報告，二零二三全年全球黃金需求(不含場外交易)為4,448噸，較表現強勁的二零二二年僅下降5%。二零二三年平均金價達到1,940.54美元/盎司，較二零二二年高出8%，創歷史新高。同時，各經濟體央行繼續大舉購入黃金，全年淨購金量為1,037噸，只比二零二二年的歷史記錄少了45噸。

截至二零二三年六月，本公司Mt Bundy金礦項目收到了所有環保批文。於二零二三年十一月，Mt Bundy金礦項目的最終可行性研究也已全部完成，其確認了該項目是一個穩健的高利潤項目。經過五年多的努力，我們在Mt Bundy金礦項目的資源增加、採礦方案優化、選礦工藝優化、各項政府審批及建設方案等方面均取得了重大進展，極大地提升了Mt Bundy金礦項目的價值。

本公司在金礦業務取得的另一個成果是本公司在二零二三年通過增資的方式獲得了西澳Cygnet金礦項目的主要權益。Cygnet金礦項目目前擁有約118萬盎司(36.7噸)的資源量。獲得西澳Cygnet金礦項目的主要權益是本公司聚焦澳大利亞金礦項目策略的又一次落地，此策略將引領餘下集團於澳大利亞持續實現價值發掘、價值創造和價值變現。

#### 流動資金、財務資源及資本架構

截至二零二三年十二月三十一日止年度，餘下集團管理其資金以保證集團實體能持續經營，同時透過優化債務及股本結餘，為股東帶來最大回報。餘下集團管理層每年透過考慮資金成本及各類資本的相關風險檢討資本架構。

於二零二三年十二月三十一日，餘下集團產生流動負債淨值約人民幣274,585,000元，而二零二二年十二月三十一日的流動負債淨值則約為人民幣285,886,000元。流動負債淨值減少主要歸因於現金及現金等價物增加。

於二零二三年十二月三十一日，餘下集團的現金及現金等價物為約人民幣270,224,000元。

於二零二三年十二月三十一日，餘下集團結欠長期及短期計息銀行借款分別為人民幣55,000,000元及人民幣728,621,000元。定息銀行貸款為人民幣783,621,000元。因此，於二零二三年十二月三十一日，餘下集團的負債比率為62%。負債比率乃按負債總額除以資產總額計算。

### 資產抵押

於二零二三年十二月三十一日，餘下集團將賬面淨值合共約人民幣886,906,000元的銀行存款、銀行承兌票據、物業、廠房及設備、採礦權及使用權資產抵押予銀行，作為應付票據及借款的擔保。

### 僱員

於二零二三年十二月三十一日，餘下集團共有1,762名僱員，而於二零二二年十二月三十一日則聘有1,760名僱員。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，餘下集團的員工成本(包括以薪金及其他津貼形式的董事薪酬)約為人民幣219,324,000元，較二零二二年同期約人民幣196,444,000元增加約11.65%。

餘下集團的薪金及花紅政策主要根據僱員個人表現及工作經驗以及參考現行市況而定。

為了激勵僱員齊心協力參與餘下集團的發展，餘下集團於二零一九年一月二十五日採納了Hanking Australia Investment Pty Ltd的股份期權計劃，到期日為二零二三年一月二十五日。

為了(i)認可並激勵餘下集團主要管理人員及核心僱員所作貢獻；(ii)幫助餘下集團挽留及吸引經選定參與者以達致餘下集團的長遠業務目標；及(iii)透過擁有股份進一步使經選定參與者的利益直接與股東保持一致，餘下集團於二零一九年八月二十九日採納了受限股份獎勵計劃。

為提高員工的整體素質及專業技術水準，餘下集團已制定並執行《培訓管理制度》。

**外匯風險**

餘下集團的大部分業務活動以人民幣(為餘下集團的記賬本位幣)進行。然而，餘下集團於澳大利亞擁有資產。資產及負債以澳元計值，存在匯率波動，並在一定程度上可能影響餘下集團資產淨值及溢利。餘下集團管理層將繼續監測餘下集團收入與成本貨幣匹配情況以及匯率風險，並或會於必要時考慮採取適當措施對沖重大匯率風險。

**所持重大投資**

餘下集團於二零二三年十二月三十一日並無持有任何重大投資。

**重大收購及出售事項**

餘下集團於期內概無進行附屬公司及聯營公司的重大收購或出售事項。

**或然負債**

於二零二三年十二月三十一日，餘下集團並無重大或然負債。

**截至二零二二年十二月三十一日止年度****財務回顧**

截至二零二二年十二月三十一日止年度，餘下集團的收入錄得約人民幣2,601,833,000元，較二零二一年同期約人民幣3,126,648,000元減少約17%。該減少主要由於鐵精礦銷量下降以及高純鐵及鐵精礦售價下降。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，餘下集團的毛利約為人民幣358,003,000元，較二零二一年同期約人民幣1,215,345,000元，減少約人民幣857,342,000元或約71%。截至二零二二年十二月三十一日止年度，餘下集團的除稅後虧損約為人民幣52,697,000元，較二零二一年同期的除稅後溢利約人民幣635,939,000元減少溢利約人民幣688,636,000元。有關減少主要歸因於高純鐵及鐵精礦售價下降以及鐵精礦銷量下降。

## 分部資料

### 鐵礦業務

二零二二年國內鐵礦石市場價格走勢前高後低，國內地產投資的持續低迷以及海外非主流礦發運的超預期下降使得鐵礦石基本面呈現供需雙弱的格局。美聯儲年內開啟連續激進加息，美元指數創二十年新高，對全球大宗商品包括鐵礦石價格形成壓制。

二零二二年，因受傲牛鐵礦閉礦以及毛公鐵礦技術調試影響，餘下集團鐵精礦產量為77.3萬噸，同比減少27.9萬噸或26.52%。產量減少導致分攤到單噸鐵精礦的固定費用增加，但餘下集團通過持續建設智慧礦山系統，提升管理效率，將平均單噸鐵精礦的現金運營成本控制為人民幣385元，同比僅增加人民幣11元／噸或2.94%。截至二零二二年末，餘下集團擁有鐵礦石資源量約9,376萬噸及符合JORC規範的鐵礦石儲量約1,949萬噸。

### 高純鐵業務

根據國家能源局統計數據，截至二零二二年十二月底，全國風電累計裝機容量約3.7億千瓦，同比增長11.2%。其中，二零二二年風電新增裝機約37.6GW，相較二零二一年同比下降21%。二零二二年新增裝機不及預期，但疊加招標高景氣數據，需求總體呈現穩步回升態勢。

二零二二年高純鐵產量66.4萬噸，同比增加8.1萬噸或13.89%，銷量61.6萬噸，同比增加0.2萬噸或0.33%，其中風電用球墨鑄鐵銷量約佔總銷量的82%

### 澳洲金礦業務

根據世界黃金協會報告，二零二二年，在各國央行大力購金、個人投資者強勢買入以及黃金ETF流出放緩的多重作用下，年度黃金需求也隨之升至二零一一年以來的最高位，二零二二年年黃金需求(不含場外交易)躍升至4,741噸，較去年升幅達18%。二零二二年，黃金的年度總供應量增加了2%，達到4,755噸。金礦產量升至四年來的新高，達3,612噸。二零二二年，LBMA(倫敦金銀市場協會)午盤金價的年度平均值為1,800美元／盎司，創下歷史新高。



二零二二年，關於項目的最終可研方面，我們完成了儲量更新估算、選礦測試、選礦廠的流程設計、尾礦庫的設計及野外工程地質鑽探及測試等工作；關於環保批文方面，我們完成了環境影響報告的公示及按照北領地環保部門的要求提交了全部補充材料；關於採礦前準備工作方面，一座承載110噸的橋樑已經投入使用，對Rustlers Roost金礦現有礦坑的排水工作也已經啟動。以上這些工作為Rustlers Roost露天礦山即將進入建設期打下了堅實的基礎。

### **流動資金、財務資源及資本架構**

截至二零二二年十二月三十一日止年度，餘下集團管理其資金以保證集團實體能持續經營，同時透過優化債務及股本結餘，為股東帶來最大回報。餘下集團管理層每年透過考慮資金成本及各類資本的相關風險檢討資本架構。

於二零二二年十二月三十一日，餘下集團產生流動負債淨值約人民幣285,886,000元，而二零二一年十二月三十一日的淨流動資產則為約人民幣37,819,000元。流動負債淨值增加主要歸因於應收票據以及現金及現金等價物減少。

於二零二二年十二月三十一日，餘下集團的現金及現金等價物約為人民幣134,411,000元。

於二零二二年十二月三十一日，餘下集團結欠長期及短期計息銀行借款分別為人民幣57,000,000元及人民幣541,400,000元。定息銀行貸款為人民幣598,400,000元。因此，於二零二二年十二月三十一日，餘下集團的負債比率為64%。負債比率乃按負債總額除以資產總額計算。

### **資產抵押**

於二零二二年十二月三十一日，餘下集團將賬面值合共約人民幣832,074,000元的銀行存款、物業、廠房及設備、採礦權及使用權資產抵押予銀行，作為應付票據及借款的擔保。

### **僱員**

於二零二二年十二月三十一日，餘下集團共有1,760名僱員，而於二零二一年十二月三十一日則聘有1,725名僱員。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，餘下集團的員工成本(包括以薪金及其他津貼形式的董事薪酬)約為人民幣196,444,000元，較二零二一年同期約人民幣185,798,000元增加約5.73%。

餘下集團的薪金及花紅政策主要根據僱員個人表現及工作經驗以及參考現行市況而定。

為了激勵僱員齊心協力參與餘下集團的發展，餘下集團於二零一九年一月二十五日採納了Hanking Australia Investment Pty Ltd的股份期權計劃，到期日為二零二三年一月二十五日。

為了(i)認可並激勵餘下集團主要管理人員及核心僱員所作貢獻；(ii)幫助餘下集團挽留及吸引經選定參與者以達致餘下集團的長遠業務目標；及(iii)透過擁有股份進一步使經選定參與者的利益直接與股東保持一致，餘下集團於二零一九年八月二十九日採納了受限制股份獎勵計劃。

為提高員工的整體素質及專業技術水準，餘下集團已制定並執行《培訓管理制度》。

### **外匯風險**

餘下集團的大部分業務活動以人民幣(為餘下集團的記賬本位幣)進行。然而，餘下集團於澳大利亞擁有資產。資產及負債以澳元計值，存在匯率波動，並在一定程度上可能影響餘下集團資產淨值及溢利。餘下集團管理層將繼續監測餘下集團收入與成本貨幣匹配情況以及匯率風險，並或會於必要時考慮採取適當措施對沖重大匯率風險。

### **所持重大投資**

餘下集團於二零二二年十二月三十一日並無持有任何重大投資。

### **重大收購及出售事項**

餘下集團於年內概無進行附屬公司及聯營公司的重大收購或出售事項。

### **或然負債**

於二零二二年十二月三十一日，餘下集團並無重大或然負債。

**截至二零二一年十二月三十一日止年度****財務回顧**

截至二零二一年十二月三十一日止年度，餘下集團的收入錄得約人民幣3,126,648,000元，較二零二零年同期約人民幣2,675,912,000元增加約17%。該增加主要歸因於高純鐵及鐵精礦售價上漲。

餘下集團於年內的毛利約為人民幣1,215,345,000元，較二零二零年同期約人民幣917,983,000元，大幅增加約人民幣297,362,000元或約32%。餘下集團於年內的除稅後溢利約為人民幣635,939,000元，而二零二零年同期的除稅後溢利約為人民幣378,232,000元。有關增加主要歸因於高純鐵及鐵精礦售價上漲。

**分部資料****鐵礦業務**

二零二一年，在全球經濟復甦、產業供應彈性小而需求端保持韌性等多方面因素的共同影響下，鐵礦石期貨價格整體呈現「震盪走強－高位回落－企穩反彈」的格局。二零二一年五月，鐵礦石現貨一度漲超人民幣1,600元／噸以上，達到歷史最高水平。

二零二一年，受毛公鐵礦斜坡道關閉影響，餘下集團鐵精礦產銷量下降，但通過智慧礦山建設提升管理效率，得以將平均單噸鐵精礦的現金運營成本控制為人民幣374元（二零二零年：人民幣331元），較去年同期增加人民幣43元／噸或12.99%，增加的主要原因為單噸鐵精礦售價上升導致的單噸稅費增加。截至二零二一年末，餘下集團擁有鐵礦石資源量約9,619萬噸及符合JORC規範的鐵礦石儲量約2,354萬噸。

**高純鐵業務**

二零二一年中國風電新增並網裝機規模47.57GW，同比降低34%。隨著風機持續降本，風電行業進入快速發展階段，二零二一年我國海上風電累計裝機規模已經位居全球第一。

二零二一年，由於限電影響，餘下集團調整生產方案後，全年高純鐵產量58.3萬噸，較去年減少5.7萬噸或8.91%。在產量減少的情況下，餘下集團與其長期客戶深入溝通，了

解客戶庫存情況，通過有計劃地安排供貨管理，來滿足客戶的需求。於二零二一年，高純鐵銷量61.4萬噸，較去年減少3.7萬噸或5.68%，其中風電鐵銷量約佔總銷量的85.10%。

#### 澳洲金礦業務

二零二一年，由於全球貨幣政策、通脹水平、經濟復甦程度及全球疫情狀況等多因素交織影響金價，金價二零二一年開年即一路下跌，在一季度跌破每盎司1,700美元，此後在1,800美元水平震盪。二零二一年十二月三十一日，紐約商品交易所黃金期貨主力合約收於每盎司1,828.6美元，比二零二零年年末收盤下跌約3.5%。

作為金礦業務的核心資產，餘下集團於二零二一年對Mt Bundy金礦項目實施了大量的勘探工作，結果顯著：相比收購時金礦資源量增加67%，超過300萬盎司；儲量增加703%，超過140萬盎司。該項目已成為澳大利亞儲量最大的、剝採比(1.55:1)最低的、未被開發的露天礦山之一。並且，新的鑽探顯示，該項目礦化帶上極有可能在局部找到高品位的礦體。北領地政府於二零二一年授予該項目為「重大項目」，顯示了該項目的規模以及政府對於該項目的重視及強力支持。

#### 流動資金、財務資源及資本架構

截至二零二一年十二月三十一日止年度，餘下集團管理其資金以保證集團實體能持續經營，同時透過優化債務及股本結餘，為股東帶來最大回報。餘下集團管理層每年透過考慮資金成本及各類資本的相關風險檢討資本架構。

於二零二一年十二月三十一日，餘下集團產生淨流動資產約人民幣37,819,000元，而二零二零年十二月三十一日的流動負債淨值則約為人民幣142,634,000元。產生淨流動資產主要由於應收票據以及現金及現金等價物增加。

於二零二一年十二月三十一日，餘下集團的現金及現金等價物約為人民幣279,486,000元。

於二零二一年十二月三十一日，餘下集團結欠長期及短期計息銀行借款分別為人民幣122,500,000元及人民幣514,163,000元。定息銀行貸款為人民幣636,663,000元。因此，於二零二一年十二月三十一日，餘下集團的負債比率為61%。負債比率乃按負債總額除以資產總額計算。

**資產抵押**

於二零二一年十二月三十一日，餘下集團將總值約人民幣928,563,000元的銀行存款、物業、廠房及設備以及使用權資產抵押予銀行，作為應付票據及借款的擔保。

**僱員**

於二零二一年十二月三十一日，餘下集團共有1,725名僱員，而於二零二零年十二月三十一日則聘有1,576名僱員。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，餘下集團的員工成本(包括以薪金及其他津貼形式的董事薪酬)為約人民幣185,798,000元，較二零二零年同期約人民幣148,798,000元增加約24.87%。有關增加主要由於收購本集團全資附屬公司本溪玉麒麟新材料有限公司以及二零二零年疫情期間國家政策減免社會保險費用而二零二一年不再減免所致。

餘下集團的薪金及花紅政策主要根據僱員個人表現及工作經驗以及參考現行市況而定。

為了激勵僱員齊心協力參與餘下集團的發展，餘下集團於二零一九年一月二十五日採納了Hanking Australia Investment Pty Ltd的股份期權計劃，到期日為二零二三年一月二十五日。

為了(i)認可並激勵餘下集團主要管理人員及核心僱員所作貢獻；(ii)幫助餘下集團挽留及吸引經選定參與者以達致餘下集團的長遠業務目標；及(iii)透過擁有股份進一步使經選定參與者的利益直接與股東保持一致，餘下集團於二零一九年八月二十九日採納了受限制股份獎勵計劃。

為提高員工的整體素質及專業技術水準，餘下集團已制定並執行《培訓管理制度》。

**外匯風險**

餘下集團的大部分業務活動以人民幣(為餘下集團的記賬本位幣)進行。然而，餘下集團於澳大利亞擁有資產。資產及負債以澳元計值，存在匯率波動，並在一定程度上可能影響餘下集團資產淨值及溢利。餘下集團管理層將繼續監測餘下集團收入與成本貨幣匹配情況以及匯率風險，並或會於必要時考慮採取適當措施對沖重大匯率風險。

**所持重大投資**

餘下集團於二零二一年十二月三十一日並無持有任何重大投資。

**重大收購及出售事項**

餘下集團於年內概無進行附屬公司及聯營公司的重大收購或出售事項。

**或然負債**

於二零二一年十二月三十一日，餘下集團並無重大或然負債。

**5. 財務及業務前景**

於完成後，餘下集團將其有限的人力及財力資源集中於西澳大利亞Cygnet金礦項目開發的勘探、許可及可行性研究，可能為餘下集團成為黃金生產商提供一條捷徑。Cygnet金礦項目根據JORC規範目前擁有黃金資源約為8百萬噸，品位4.6克／噸，含黃金1.18百萬盎司(36.7噸)。自收購以來，餘下集團一直在Cygnet進行鑽探。餘下集團亦已開始進行Cygnet金礦項目開發的許可及技術研究。

Primary Gold是一項開發資產，且目前不產生任何現金流。股份出售不僅不會對餘下集團的運營產生負面影響，而且還會產生重大正現金流。餘下集團並無任何收購或出售現有業務／資產的具體計劃，並擬專注於其現有業務，包括澳洲金礦業務以及中國鐵礦業務及高純鐵業務。

礦產資源為餘下集團立足之本。就鐵礦業務而言，餘下集團將繼續在自有礦區及周邊勘探，並推進將已有勘探成果轉化為資源量的工作，持續提升餘下集團高品質鐵礦石資源儲備；通過智慧礦山系統建設不斷優化管理。

二零二四年，餘下集團計劃生產鐵精礦約95萬噸，持續穩固高品質、低成本競爭優勢。二零二四年，餘下集團計劃生產高純鐵約84萬噸，發揮本公司在高純鐵領域所具備的資源、產能、技術和市場優勢，為風電行業提供優質原材料，同時尋求擴大其他高端製造應用領域客戶份額。

**PRIMARY GOLD PTY LTD(「出售公司」)及其附屬公司(統稱「出售集團」)的未經審核財務資料**

以下載列出售集團於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日及二零二四年三月三十一日的未經審核綜合財務狀況表及出售集團截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止三個年度各年及截至二零二三年及二零二四年三月三十一日止三個月的未經審核綜合損益及其他全面收益表、未經審核綜合權益變動表及未經審核綜合現金流量表及若干解釋附註(「**未經審核財務資料**」)。

未經審核財務資料乃基於附註2所載的基準呈列，並根據本公司採納的會計政策及上市規則第14.68(2)(a)(i)段編製。

董事編製的未經審核財務資料僅為載入有關出售出售集團(「**出售事項**」)的本通函而編製。未經審核財務資料乃摘錄自出售集團截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止三個年度各年的經審核財務報表(「**經審核財務報表**」)及截至二零二三年及二零二四年三月三十一日止三個月每月的經審閱中期財務報表(「**經審閱中期財務報表**」)。經審核財務報表及經審閱中期財務報表均根據國際財務報告準則的計量及確認要求編製。出售集團的核數師已就各份經審核財務報表出具無保留意見的審核報告。該等審核乃根據國際審計準則進行。出售集團的核數師亦已就經審閱中期財務報表出具無保留意見的審閱報告。審閱乃根據國際審閱聘用準則*ISRE*第2410號聘用審閱過往財務資料進行。審閱範圍遠較根據國際審計準則進行的審核為小，故無法讓出售集團的核數師保證出售集團的核數師將知悉於審核中可能發現的所有重大事宜。

## 未經審核綜合財務狀況表

	於二零二一年 十二月三十一日 千澳元	於二零二二年 十二月三十一日 千澳元	於二零二三年 十二月三十一日 千澳元	於二零二四年 三月三十一日 千澳元
<b>資產</b>				
現金及現金等價物	1	-	7	8
貿易應收款項	35	83	70	46
<b>流動資產總額</b>	36	83	77	54
按金	3,005	3,055	3,117	3,117
勘探及估值資產	55,826	59,001	64,558	65,668
物業、廠房及設備	-	2,012	2,926	2,926
<b>非流動資產總額</b>	58,831	64,068	70,601	71,711
<b>資產總額</b>	58,867	64,151	70,678	71,765
<b>負債</b>				
貿易及其他應付款項	342	240	116	313
公司間貸款	15,473	19,333	23,751	24,294
僱員福利	-	-	1	14
<b>流動負債總額</b>	15,815	19,573	23,868	24,621
復墾撥備	3,005	3,055	3,117	3,117
遞延稅項負債	7,255	8,798	11,053	11,386
<b>非流動負債總額</b>	10,260	11,853	14,170	14,503
<b>負債總額</b>	26,075	31,426	38,038	39,124
<b>資產淨值</b>	32,792	32,725	32,640	32,641
<b>權益</b>				
股本	29,090	29,090	29,090	29,090
累計虧損	3,702	3,635	3,550	3,551
<b>總權益</b>	32,792	32,725	32,640	32,641



## 未經審核綜合損益及其他全面收益表

	未經審核				
	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零二一年 千澳元	二零二二年 千澳元	二零二三年 千澳元	二零二三年 千澳元	二零二四年 千澳元
收入	-	-	-	-	-
銷售成本	-	-	-	-	-
毛利	-	-	-	-	-
其他收入及收益	21	-	-	-	-
行政開支	(50)	(52)	(75)	(15)	-
出售附屬公司收益 <sup>附註3</sup>	7,747	-	-	-	-
其他開支	-	-	-	-	-
折舊及攤銷	(9)	-	-	-	-
融資收入	11	2	6	-	2
融資成本	(46)	(46)	(46)	-	-
勘探資產減值	(60)	-	-	-	-
除稅前收益／(虧損)	7,614	(96)	(115)	(15)	2
稅項	(2,745)	29	30	5	(1)
年／期內收益／(虧損)	4,869	(67)	(85)	(10)	1
隨後可重新分類至損益的項目：					
分佔一間合營企業其他全面虧損	-	-	-	-	-
年／期內其他全面收益／(虧損)	-	-	-	-	-
年／期內全面收益／(虧損)總額(扣除稅項)	<u>4,869</u>	<u>(67)</u>	<u>(85)</u>	<u>(10)</u>	<u>1</u>
出售公司擁有人應佔年／期內收益／(虧損)	<u>4,869</u>	<u>(67)</u>	<u>(85)</u>	<u>(10)</u>	<u>1</u>

	未經審核				
	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日止三個月	
	二零二一年	二零二二年	二零二三年	二零二三年	二零二四年
千澳元	千澳元	千澳元	千澳元	千澳元	
出售公司擁有人應佔全面收益／(虧損)總額	<u>4,869</u>	<u>(67)</u>	<u>(85)</u>	<u>(10)</u>	<u>1</u>

## 未經審核綜合權益變動表

	未經審核			
	股本 千澳元	公平值儲備 千澳元	累計 千澳元	合計 千澳元
於二零二一年一月一日	29,090	—	(1,167)	27,923
年內溢利	—	—	7,614	7,614
年內其他全面收益：				
稅項利益	—	—	(2,745)	(2,745)
全面收益／(虧損)總額	—	—	4,869	4,869
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	29,090	—	3,702	32,792
年內虧損	—	—	(96)	(96)
年內其他全面收益：				
稅項利益	—	—	29	29
年內全面虧損總額	—	—	(67)	(67)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	29,090	—	3,635	32,725
債務轉為權益	—	—	—	—
年內虧損	—	—	(115)	(115)
年內其他全面收益：				
稅項利益	—	—	30	30
年內全面溢利總額	—	—	(85)	(85)
於二零二三年十二月三十一日	<u>29,090</u>	<u>—</u>	<u>3,550</u>	<u>32,640</u>

## 未經審核綜合權益變動表

	未經審核			
	股本 千澳元	公平值儲備 千澳元	累計 千澳元	合計 千澳元
於二零二四年一月一日	29,090	-	3,550	32,640
發行新股份	-	-	-	-
期內溢利	-	-	2	2
期內其他全面收益：				
稅項利益	-	-	(1)	(1)
期內全面虧損總額	-	-	1	1
於二零二四年三月三十一日	<u>29,090</u>	<u>-</u>	<u>3,551</u>	<u>32,641</u>
於二零二三年一月一日	29,090	-	3,635	32,725
債務轉為權益	-	-	-	-
期內虧損	-	-	(15)	(15)
期內其他全面收益：				
稅項利益	-	-	5	5
期內全面虧損總額	-	-	(10)	(10)
於二零二三年三月三十一日	<u>29,090</u>	<u>-</u>	<u>(3,625)</u>	<u>32,715</u>

## 未經審核綜合現金流量表

	未經審核				
	截至十二月三十一日止年度			截至三月三十一日 止三個月	
	二零二一年 千澳元	二零二二年 千澳元	二零二三年 千澳元	二零二三年 千澳元	二零二四年 千澳元
<b>經營活動現金流入</b>					
自客戶收取的現金	-	-	-	-	-
向供應商及僱員支付的現金	(46)	(248)	(230)	(15)	(32)
經營所得現金					
經營活動所得現金	-	-	-	-	-
已收利息	12	2	6	-	1
經營活動所得／(所用)淨現金	(34)	(246)	(224)	(15)	(31)
<b>投資活動現金流入</b>					
支付按金	(111)	(51)	(62)	-	-
支付物業、廠房及設備	-	(2,012)	(913)	(138)	-
支付礦區收購 <sup>附註4</sup>	(5,729)	-	-	-	-
支付勘探及估值資產	(7,551)	(3,124)	(5,496)	(750)	(843)
出售附屬公司所得款項 <sup>附註3</sup>	14,000	-	-	-	-
投資活動所用淨現金	609	(5,187)	(6,471)	(888)	(843)
<b>融資活動現金流入</b>					
母公司提供的資金	(574)	5,432	6,702	903	875
發行新股份	-	-	-	-	-
融資活動所得／(所用)淨現金	(574)	5,432	6,702	903	875
現金及現金等價物淨增加／(減少)	1	(1)	7	-	1
於一月一日的現金及現金等價物	-	1	-	-	7
於年／期末的現金及現金等價物	1	-	7	-	8

## 未經審核財務資料附註

### 1 一般資料

於二零二四年七月四日，本公司批准賣方與買方及擔保人訂立的股份出售協議，據此，賣方有條件同意出售，而買方有條件同意購買出售公司之100%股份。於出售事項完成後，賣方將不再控制出售集團。

### 2 編製基準

出售集團之未經審核財務資料乃根據上市規則第14.68(2)(a)(i)段編製，僅為載入本公司將就出售出售集團而刊發之通函。

出售集團之未經審核財務資料乃根據本公司根據國際會計準則理事會所頒佈之國際財務報告準則採納之會計政策而編製。董事編製之未經審核財務資料僅為載入本通函，且以歷史成本基準編製。出售集團之未經審核財務資料乃根據歷史成本法編製，並以澳元呈列。除另有指明者外，所有數值約整至最接近千澳元。

未經審核財務資料所載資料並不足以構成國際會計準則第1號「財務報表之呈列」所界定之完整財務報表或國際會計準則理事會頒佈之國際會計準則第34號「中期財務報告」所界定之中期財務報告。

### 3 出售附屬公司收益

於二零二一年八月二十三日，本公司附屬公司Primary Gold Pty Ltd(「Primary Gold」)與獨立第三方Beacon Mining Pty Ltd訂立一份股份出售協議，據此，Primary Gold同意出售而Beacon Mining Pty Ltd同意購買Primary Gold所持MacPhersons Reward Pty Ltd(「MacPhersons Reward」)的全部100%股權，總代價為14,000,000澳元(相當於人民幣64,967,000元)。本集團的MacPhersons Reward出售事項已於二零二一年八月二十三日完成。出售事項收益7,747,000澳元(相當於人民幣35,950,000元)已確認為其他收益及虧損。

### 4 支付礦區收購

本公司於二零一四年首次投資Mt Bundy金礦項目，成為當時在澳洲交易所上市的Primary Gold Ltd(ASX: PGO)的戰略股東，擁有其19.9%股權。隨後，本公司於二零一八年對Primary Gold進行友好收購，當時Primary Gold僅擁有核心資產(Rustlers Roost採礦租約MLN1083)的80%。餘下20%由合資協議的其他兩方私人持有。二零二一年，經澳大利亞外國投資審查委員會批准，本公司以5,729,000澳元(含印花稅)的價格收購了剩餘的20%權益，從而擁有了核心資產(Rustlers Roost)的100%權益。

**A. 餘下集團的未經審核備考財務資料****引言**

於二零二四年七月四日，中國罕王控股有限公司（「**本公司**」）批准HGM Resources Pty Ltd（「**賣方**」，本公司附屬公司）與Huineng Gold Pty Ltd（「**買方**」）及內蒙古匯能煤電集團有限公司（「**擔保人**」，買方的最終控股公司）訂立的股份出售協議（「**股份出售協議**」），據此，賣方有條件同意出售，而買方有條件同意購買Primary Gold Pty Ltd及其附屬公司（以下統稱「**出售集團**」）之100%股份（「**出售事項**」）。

本集團於出售出售集團（以下統稱「**餘下集團**」）後的未經審核備考財務資料（「**餘下集團的未經審核備考財務資料**」）包括餘下集團於二零二三年十二月三十一日的未經審核備考綜合財務狀況表、餘下集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的未經審核備考綜合損益及其他全面收益表以及未經審核備考綜合現金流量表，乃由本公司董事（「**董事**」）根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第4.29段予以編製，以供說明建議出售出售集團的影響。

餘下集團未經審核備考財務資料乃根據本集團於二零二三年十二月三十一日的經審核綜合財務狀況表、綜合業績及現金流量（摘錄自本集團於二零二四年四月十六日刊發的截至二零二三年十二月三十一日止年度的年報）而編製，並根據相關附註所述的未經審核備考調整作出調整，以說明(a)餘下集團之綜合財務狀況，猶如出售事項已於二零二三年十二月三十一日完成及(b)餘下集團之綜合業績及現金流量，猶如出售事項已於二零二三年一月一日完成。

有關與交易直接相關及有事實根據的出售事項未經審核備考調整的解釋說明於隨附附註內概述。

餘下集團的未經審核備考財務資料乃根據多項假設、估計、不確定因素及現時可得資料而編製，僅供說明用途。基於其假設性質，其未必真實反映倘出售事項已於相關編製日期或任何未來期間或任何未來日期（如適用）完成情況下餘下集團的經營業績、財務狀況或現金流量。

餘下集團的未經審核備考財務資料應與本通函附錄一所載本集團的財務資料、本集團於二零二四年四月十六日刊發的截至二零二三年十二月三十一日止年度的年報、出售集團的財務資料及本通函其他部分所載其他財務資料一併閱覽。

### 餘下集團未經審核備考綜合財務狀況表

	就出售事項所作未經審核備考調整							餘下集團 於二零二三年 十二月三十一日 的未經審核備考 綜合財務狀況表 人民幣千元
	本集團 於二零二三年 十二月三十一日 的經審核綜合 財務狀況表 人民幣千元	撤除出售集團 於二零二三年 十二月三十一日 的100%股權 人民幣千元 (附註1)	根據股份 出售協議確認 所得款項及 收益/豁免 應付餘下 集團款項 人民幣千元 (附註2)	有關出售事項的 估計專業費用 人民幣千元 (附註4)	有關出售事項的 估計資產增值稅 人民幣千元 (附註5)	因出售事項 調整遞延稅項 人民幣千元 (附註6)	就出售事項 所作未經審核 備考調整小計 人民幣千元	
<b>非流動資產</b>								
物業、廠房及設備	736,243	(14,185)	—	—	—	—	(14,185)	722,058
商譽	209,132	—	—	—	—	—	—	209,132
無形資產	564,565	(313,005)	—	—	—	—	(313,005)	251,560
使用權資產	192,259	—	—	—	—	—	—	192,259
於聯營公司的權益	18,536	—	—	—	—	—	—	18,536
按公平值計入損益(「按公 平值計入損益」)的金融 資產	2,563	—	—	—	—	—	—	2,563
遞延稅項資產	97,742	—	—	—	—	—	—	97,742
收購長期資產的按金	12,581	—	—	—	—	—	—	12,581
受限制存款	37,347	(15,111)	—	—	—	—	(15,111)	22,236
已抵押銀行存款	71,994	—	—	—	—	—	—	71,994
投資按金	7,000	—	—	—	—	—	—	7,000
	<b>1,949,962</b>	<b>(342,301)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(342,301)</b>	<b>1,607,661</b>

	就出售事項所作未經審核備考調整							
	本集團 於二零二三年 十二月三十一日 的經審核綜合 財務狀況表 人民幣千元	撇除出售集團 於二零二三年 十二月三十一日 的100%股權 人民幣千元 (附註1)	根據股份 出售協議確認 所得款項及 收益/豁免 應付餘下 集團款項 人民幣千元 (附註2)	有關出售事項的 估計專業費用 人民幣千元 (附註4)	有關出售事項的 估計資產增值稅 人民幣千元 (附註5)	因出售事項 調整遞延稅項 人民幣千元 (附註6)	就出售事項 所作未經審核 備考調整小計 人民幣千元	餘下集團 於二零二三年 十二月三十一日 的未經審核備考 綜合財務狀況表 人民幣千元
<b>流動資產</b>								
存貨	232,356	—	—	—	—	—	—	232,356
貿易及其他應收款項	188,307	(341)	—	—	—	—	(341)	187,966
按公平值計入其他全面收 益(按公平值計入其他 全面收益)的應收款項	394,685	—	—	—	—	—	—	394,685
已抵押銀行存款	572,944	—	—	—	—	—	—	572,944
現金及現金等價物	270,258	(34)	1,469,096	(47,029)	(294,219)	—	1,127,814	1,398,072
應收關聯方款項	6,047	—	—	—	—	—	—	6,047
	<b>1,664,597</b>	<b>(375)</b>	<b>1,469,096</b>	<b>(47,029)</b>	<b>(294,219)</b>	<b>—</b>	<b>1,127,473</b>	<b>2,792,070</b>
<b>流動負債</b>								
貿易、票據及其他應付款 項	1,100,073	(569)	—	—	—	—	(569)	1,099,504
應付關聯方款項	2,742	—	—	—	—	—	—	2,742
借款	728,621	—	—	—	—	—	—	728,621
租賃負債	3,303	—	—	—	—	—	—	3,303
合約負債	76,877	—	—	—	—	—	—	76,877
稅項負債	142,914	—	—	—	—	—	—	142,914
應付餘下集團款項	—	(115,156)	115,156	—	—	—	—	—
	<b>2,054,530</b>	<b>(115,725)</b>	<b>115,156</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(569)</b>	<b>2,053,961</b>
<b>流動(負債)資產 淨值</b>	<b>(389,933)</b>	<b>115,350</b>	<b>1,353,940</b>	<b>(47,029)</b>	<b>(294,219)</b>	<b>—</b>	<b>1,128,042</b>	<b>738,109</b>
<b>資產總額減流動負債</b>	<b>1,560,029</b>	<b>(226,951)</b>	<b>1,353,940</b>	<b>(47,029)</b>	<b>(294,219)</b>	<b>—</b>	<b>785,741</b>	<b>2,345,770</b>



	就出售事項所作未經審核備考調整							餘下集團 於二零二三年 十二月三十一日 的未經審核備考 綜合財務狀況表 人民幣千元
	本集團 於二零二三年 十二月三十一日 的經審核綜合 財務狀況表 人民幣千元	撇除出售集團 於二零二三年 十二月三十一日 的100%股權 人民幣千元 (附註1)	根據股份 出售協議確認 所得款項及 收益/豁免 應付餘下 集團款項 人民幣千元 (附註2)	有關出售事項的 估計專業費用 人民幣千元 (附註4)	有關出售事項的 估計資產增值稅 人民幣千元 (附註5)	因出售事項 調整遞延稅項 人民幣千元 (附註6)	就出售事項 所作未經審核 備考調整小計 人民幣千元	
<b>資本及儲備</b>								
股本	160,203	—	—	—	—	—	—	160,203
儲備	1,243,715	(158,251)	1,272,704	(44,337)	(276,566)	(52,615)	740,935	1,984,650
本公司擁有人應佔權益	1,403,918	(158,251)	1,272,704	(44,337)	(276,566)	(52,615)	740,935	2,144,853
非控股權益(附註3)	46,639	—	81,236	(2,692)	(17,653)	(3,358)	57,533	104,172
<b>總權益</b>	<b>1,450,557</b>	<b>(158,251)</b>	<b>1,353,940</b>	<b>(47,029)</b>	<b>(294,219)</b>	<b>(55,973)</b>	<b>798,468</b>	<b>2,249,025</b>
<b>非流動負債</b>								
借款	55,000	—	—	—	—	—	—	55,000
租賃負債	2,098	—	—	—	—	—	—	2,098
撥備	42,374	(15,111)	—	—	—	—	(15,111)	27,263
其他長期負債	10,000	—	—	—	—	—	—	10,000
遞延稅項負債	—	(53,589)	—	—	—	55,973	2,384	2,384
	109,472	(68,700)	—	—	—	55,973	(12,727)	96,745
<b>總權益及非流動 負債</b>	<b>1,560,029</b>	<b>(226,951)</b>	<b>1,353,940</b>	<b>(47,029)</b>	<b>(294,219)</b>	<b>—</b>	<b>785,741</b>	<b>2,345,770</b>

## 餘下集團未經審核備考綜合損益及其他全面收益表

	就出售事項所作未經審核備考調整						餘下集團截至	
	本集團截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度經審核 綜合損益及其他 全面收益表 人民幣千元	撇除出售集團 截至二零二三年 十二月三十一日 止年度的 業績 人民幣千元 (附註7)	根據股份出售協 議確認所得款項 及收益/豁免 應付餘下 集團款項 人民幣千元 (附註8)	有關出售事項的 估計專業費用 人民幣千元 (附註4)	有關出售事項的 估計資產增值稅 人民幣千元 (附註9)	因出售事項 調整遞延稅項 人民幣千元 (附註6)	就出售事項 所作未經審核 備考調整小計 人民幣千元	二零二三年 十二月三十一日 止年度的 未經審核備考 綜合損益及其他 全面收益表 人民幣千元
收入	3,028,155	-	-	-	-	-	-	3,028,155
銷售成本	(2,406,205)	-	-	-	-	-	-	(2,406,205)
毛利	621,950	-	-	-	-	-	-	621,950
其他收入	23,268	(30)	1,182,021	-	-	-	1,181,991	1,205,259
其他收益及虧損	(40,334)	-	-	(45,759)	-	-	(45,759)	(86,093)
預期信貸虧損(「預期信貸 虧損」)模式下的減值 虧損(經扣除撥回)	601	-	-	-	-	-	-	601
分銷及銷售開支	(97,951)	-	-	-	-	-	-	(97,951)
行政開支	(224,665)	578	-	-	-	-	578	(224,087)
研發開支	(2,981)	-	-	-	-	-	-	(2,981)
其他開支	(1,805)	-	-	-	-	-	-	(1,805)
應佔聯營公司業績	(4,152)	-	-	-	-	-	-	(4,152)
融資成本	(70,326)	-	-	-	-	-	-	(70,326)
除稅前溢利(虧損)	203,605	548	1,182,021	(45,759)	-	-	1,136,810	1,340,415
所得稅開支	(52,708)	(141)	-	-	(304,028)	(2,243)	(306,412)	(359,120)
年內溢利(虧損)	<b>150,897</b>	<b>407</b>	<b>1,182,021</b>	<b>(45,759)</b>	<b>(304,028)</b>	<b>(2,243)</b>	<b>830,398</b>	<b>981,295</b>

## 就出售事項所作未經審核備考調整

	本集團截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度經審核 綜合損益及其他 全面收益表 人民幣千元	撇除出售集團 截至二零二三年 十二月三十一日 止年度的 業績 人民幣千元 (附註7)	根據股份出售協 議確認所得款項 及收益/豁免 應付餘下 集團款項 人民幣千元 (附註8)	有關出售事項的 估計專業費用 人民幣千元 (附註4)	有關出售事項的 估計資產增值稅 人民幣千元 (附註9)	因出售事項 調整遞延稅項 人民幣千元 (附註6)	就出售事項 所作未經審核 備考調整小計 人民幣千元	餘下集團截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度的 未經審核備考 綜合損益及其他 全面收益表 人民幣千元
<b>其他全面收益：</b>								
換算海外業務財務報表的 匯兌差額	14,367	-	-	-	-	-	-	14,367
按公平值計入其他全面收 益且計入損益的應收 款項減值虧損	1,949	-	-	-	-	-	-	1,949
年內其他全面收益	<b>16,316</b>	-	-	-	-	-	-	<b>16,316</b>
年內全面收益(開支)總額	<b>167,213</b>	<b>407</b>	<b>1,182,021</b>	<b>(45,759)</b>	<b>(304,028)</b>	<b>(2,243)</b>	<b>830,398</b>	<b>997,611</b>
<b>以下人士應佔年內溢利 (虧損)：</b>								
本公司擁有人	151,796	383	1,111,100	(43,142)	(285,786)	(2,108)	780,447	932,243
非控股權益	(899)	24	70,921	(2,617)	(18,242)	(135)	49,951	49,052
	<b>150,897</b>	<b>407</b>	<b>1,182,021</b>	<b>(45,759)</b>	<b>(304,028)</b>	<b>(2,243)</b>	<b>830,398</b>	<b>981,295</b>
<b>以下人士應佔年內全面收 益(開支)總額：</b>								
本公司擁有人	167,727	383	1,111,100	(43,142)	(285,786)	(2,108)	780,447	948,174
非控股權益	(514)	24	70,921	(2,617)	(18,242)	(135)	49,951	49,437
	<b>167,213</b>	<b>407</b>	<b>1,182,021</b>	<b>(45,759)</b>	<b>(304,028)</b>	<b>(2,243)</b>	<b>830,398</b>	<b>997,611</b>

## 餘下集團未經審核備考綜合現金流量表

	就出售事項所作未經審核備考調整						餘下集團 截至二零二三年 十二月三十一日 止年度的 未經審核備考 綜合現金流量表 人民幣千元
	本集團截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度經審核 綜合現金流量表 人民幣千元	撇除出售集團 截至二零二三年 十二月三十一日 止年度的 現金流量 人民幣千元 (附註7)	調整 (猶如出售事項 已於二零二三年 一月一日 進行及完成) 人民幣千元 (附註8)	有關出售事項的 估計專業費用 人民幣千元 (附註4)	有關出售事項的 估計資產增值稅 人民幣千元 (附註9)	就出售事項 所作未經審核 備考調整小計 人民幣千元	
<b>經營活動</b>							
除稅前溢利(虧損)	203,605	548	1,182,021	(45,759)	-	1,136,810	1,340,415
就以下項目作出的調整：							
融資成本	70,326	-	-	-	-	-	70,326
應佔聯營公司業績	4,152	-	-	-	-	-	4,152
利息收入	(20,970)	-	-	-	-	-	(20,970)
撇減存貨	785	-	-	-	-	-	785
物業、廠房及設備減值 虧損	11,807	-	-	-	-	-	11,807
於聯營公司的權益減值 虧損	19,252	-	-	-	-	-	19,252
預期信貸虧損模式下的 減值虧損(經扣除 撥回)	(601)	-	-	-	-	-	(601)
出售物業、廠房及 設備的虧損	199	-	-	-	-	-	199
與終止租賃有關的 虧損	49	-	-	-	-	-	49
物業、廠房及設備折舊	126,479	-	-	-	-	-	126,479
無形資產攤銷	20,833	-	-	-	-	-	20,833
使用權資產攤銷	16,650	-	-	-	-	-	16,650
按公平值計入損益的金融資產的 公平值收益	(384)	-	-	-	-	-	(384)
外匯虧損淨值	1,825	-	-	-	-	-	1,825
確認以股權結算以股份為基礎的 付款	2,656	-	-	-	-	-	2,656
出售出售集團的(收益) 虧損	-	-	(1,182,021)	45,759	-	(1,136,262)	(1,136,262)

	就出售事項所作未經審核備考調整						餘下集團 截至二零二三年 十二月三十一日 止年度的 未經審核備考 綜合現金流量表 人民幣千元
	本集團截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度經審核 綜合現金流量表 人民幣千元	撇除出售集團 截至二零二三年 十二月三十一日 止年度的 現金流量 人民幣千元 (附註7)	調整 (猶如出售事項 已於二零二三年 一月一日 進行及完成) 人民幣千元 (附註8)	有關出售事項的 估計專業費用 人民幣千元 (附註4)	有關出售事項的 估計資產增值稅 人民幣千元 (附註9)	就出售事項 所作未經審核 備考調整小計 人民幣千元	
<b>營運資金變動前的經營</b>							
現金流量	456,663	548	-	-	-	548	457,211
存貨減少	161,888	-	-	-	-	-	161,888
貿易及其他應收款項 減少(增加)	7,479	(60)	-	-	-	(60)	7,419
按公平值計入其他全面收 益的應收款項增加	(314,870)	-	-	-	-	-	(314,870)
貿易、票據及其他應付 款項增加	94,371	619	-	-	-	619	94,990
合約負債減少	(34,923)	-	-	-	-	-	(34,923)
遞延收入減少	(437)	-	-	-	-	-	(437)
復墜撥備減少	(2,513)	(4)	-	-	-	(4)	(2,517)
<b>經營所產生的現金</b>	<b>367,658</b>	<b>1,103</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,103</b>	<b>368,761</b>
已付所得稅	(48,693)	-	-	-	(304,028)	(304,028)	(352,721)
<b>經營活動所得(所用) 淨現金</b>	<b>318,965</b>	<b>1,103</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(304,028)</b>	<b>(302,925)</b>	<b>16,040</b>

	就出售事項所作未經審核備考調整						餘下集團 截至二零二三年 十二月三十一日 止年度的 未經審核備考 綜合現金流量表 人民幣千元
	本集團截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度經審核 綜合現金流量表 人民幣千元	撇除出售集團 截至二零二三年 十二月三十一日 止年度的 現金流量 人民幣千元 (附註7)	調整 (猶如出售事項 已於二零二三年 一月一日 進行及完成) 人民幣千元 (附註8)	有關出售事項的 估計專業費用 人民幣千元 (附註4)	有關出售事項的 估計資產增值稅 人民幣千元 (附註9)	就出售事項 所作未經審核 備考調整小計 人民幣千元	
<b>投資活動</b>							
支付收購物業、廠房及設備款項	(42,220)	4,367	-	-	-	4,367	(37,853)
支付收購無形資產款項	(82,170)	26,277	-	-	-	26,277	(55,893)
支付收購使用權資產款項	(9,219)	-	-	-	-	-	(9,219)
出售物業、廠房及設備 所得款項	141	-	-	-	-	-	141
已收利息	20,970	(30)	-	-	-	(30)	20,940
提取受限制存款	6	-	-	-	-	-	6
存入受限制存款	(512)	294	-	-	-	294	(218)
向第三方墊款	(20,000)	-	-	-	-	-	(20,000)
自第三方收到的墊款	20,000	-	-	-	-	-	20,000
償付收購Emerald Planet集團的應付 代價	(37,200)	-	-	-	-	-	(37,200)
收購Cynet Gold Pty Ltd的淨現金 流出	(36,751)	-	-	-	-	-	(36,751)
提取借款及應付票據的 已抵押銀行存款	1,418,946	-	-	-	-	-	1,418,946
存入借款及應付票據的 已抵押銀行存款	(1,340,964)	-	-	-	-	-	(1,340,964)
支付投資按金	(7,000)	-	-	-	-	-	(7,000)
出售出售集團之 所得款項	-	-	1,427,413	(45,759)	-	1,381,654	1,381,654
非上市管理投資基金 出售之所得款項	1,000	-	-	-	-	-	1,000
餘下集團向出售集團提供之資金	-	(32,042)	-	-	-	(32,042)	(32,042)
<b>投資活動(所用)所得淨 現金</b>	<b>(114,973)</b>	<b>(1,134)</b>	<b>1,427,413</b>	<b>(45,759)</b>	<b>-</b>	<b>1,380,520</b>	<b>1,265,547</b>

	就出售事項所作未經審核備考調整						餘下集團 截至二零二三年 十二月三十一日 止年度的 未經審核備考 綜合現金流量表 人民幣千元
	本集團截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度經審核 綜合現金流量表 人民幣千元	撇除出售集團 截至二零二三年 十二月三十一日 止年度的 現金流量 人民幣千元 (附註7)	調整 (猶如出售事項 已於二零二三年 一月一日 進行及完成) 人民幣千元 (附註8)	有關出售事項的 估計專業費用 人民幣千元 (附註4)	有關出售事項的 估計資產增值稅 人民幣千元 (附註9)	就出售事項 所作未經審核 備考調整小計 人民幣千元	
<b>融資活動</b>							
新增借款	684,455	-	-	-	-	-	684,455
償還借款	(464,650)	-	-	-	-	-	(464,650)
票據融資所得款項	2,653,728	-	-	-	-	-	2,653,728
支付票據融資	(2,730,978)	-	-	-	-	-	(2,730,978)
支付租賃負債	(3,994)	-	-	-	-	-	(3,994)
已付利息	(68,397)	-	-	-	-	-	(68,397)
向本公司擁有人派息	(38,610)	-	-	-	-	-	(38,610)
來自關聯方的貸款	267,479	-	-	-	-	-	267,479
來自一名關聯方的墊款還款 根據受限制股份獎勵計劃	(328,175)	-	-	-	-	-	(328,175)
購買普通股	(5,518)	-	-	-	-	-	(5,518)
償還應付一名獨立 第三方款項	(32,500)	-	-	-	-	-	(32,500)
<b>融資活動所用淨現金</b>	<b>(67,160)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(67,160)</b>
<b>現金及現金等價物增加 (減少)淨額</b>	<b>136,832</b>	<b>(31)</b>	<b>1,427,413</b>	<b>(45,759)</b>	<b>(304,028)</b>	<b>1,077,595</b>	<b>1,214,427</b>
於二零二三年一月一日的 現金及現金等價物總額	134,411	(2)	-	-	-	(2)	134,409
匯率變動的影響	(985)	(1)	-	-	-	(1)	(986)
於二零二三年十二月 三十一日的現金及 現金等價物 以現金及現金等價物呈列	<b>270,258</b>	<b>(34)</b>	<b>1,427,413</b>	<b>(45,759)</b>	<b>(304,028)</b>	<b>1,077,592</b>	<b>1,347,850</b>

附註：

- (1) 調整指撇除出售集團的資產及負債，猶如出售事項已於二零二三年十二月三十一日發生。
- (2) 調整反映未經審核備考調整，猶如出售事項已於二零二三年十二月三十一日進行及完成。
- (i) 調整反映出售事項未經審核備考收益，假設出售事項已於二零二三年十二月三十一日發生。扣除估計專業費用及資產增值稅前的出售事項未經審核備考收益計算如下：

人民幣千元

於二零二三年十二月三十一日的初步代價 (附註2(ii))	1,469,631
減：代價調整 (附註2(iii))	<u>(535)</u>
出售事項經調整代價 (扣除支付專業費用及資產增值稅)	<u>1,469,096</u>
減：資產淨值賬面值 (附註2(v))	<u>(273,407)</u>
	<u><u>1,195,689</u></u>

- (ii) 根據股份出售協議，初步代價包括二零二三年十二月三十一日的購買價300百萬澳元加出售集團環境債券3,116,653澳元(合計相當於人民幣1,469,631,000元)。出售集團環境債券是一種現金支持債券，無到期日。其是由澳大利亞北領地政府環境部門估算及評估的現有擾動區域恢復成本。本公司已於澳大利亞聯邦銀行存入一筆現金，為該債券提供擔保。買方將向本公司支付該筆現金。
- (iii) 根據股份出售協議，外部負債超出出售集團現金的部分110,383澳元(相當於人民幣535,000元)應自購買價中扣除。



- (iv) 該調整乃為消除進行附註1中調整後對餘下集團儲備的影響以及消除餘下集團將確認出售收益(未扣除專業費用及資產增值稅)的影響。

人民幣千元

出售集團於二零二三年十二月三十一日之儲備重列	158,251
扣除附註4及5分別列示的專業費用及資產增值稅前計入餘下集團儲備的出售事項未經審核備考收益(附註2(i))	<u>1,195,689</u>
	<u>1,353,940</u>

- (v) 根據股份出售協議，應付Hanking Australia Investment Pty Ltd款項須獲豁免。出售集團的資產淨值賬面值計算如下：

人民幣千元

豁免應付Hanking Australia Investment Pty Ltd款項	115,156
於豁免前出售集團的資產淨值賬面值	<u>158,251</u>
	<u>273,407</u>

- (3) 其指於Hanking Australia Investment Pty Ltd股本中6%之非控股權益。
- (4) 調整指有關出售事項的估計專業費用人民幣47,029,000元或人民幣45,759,000元，猶如出售事項已於二零二三年十二月三十一日或二零二三年一月一日發生，其中，Hanking Australia Investment Pty Ltd於二零二三年十二月三十一日支付人民幣44,862,000元及本公司支付人民幣2,167,000元或Hanking Australia Investment Pty Ltd於二零二三年一月一日支付人民幣43,616,000元及本公司支付人民幣2,143,000元。出售事項的實際成本於出售事項完成時可予變動。
- (5) 調整指有關出售出售集團於澳大利亞將產生及支付的估計資產增值稅30%，猶如出售事項已於二零二三年十二月三十一日發生。有關出售事項於澳大利亞將產生及支付的估計資產增值稅30%計算如下：

人民幣千元

初步代價(附註2(ii))	1,469,631
減：出售集團用於計算資產增值稅的資產淨值成本基礎	(157,777)
減：於二零二三年十二月三十一日Hanking Australia Investment Pty Ltd的稅項虧損	(286,261)
減：Hanking Australia Investment Pty Ltd產生及支付的專業費用(附註4)	<u>(44,862)</u>
	<u>980,731</u>
資產增值稅(30%)	<u>294,219</u>

- (6) 調整指(i)消除出售集團先前確認的餘下集團之遞延稅項負債；及(ii)合計新增遞延稅項負債，原因為餘下集團之稅項虧損在首先用於減少附註5及9所載視作資產增值稅之後，不再足以抵銷。
- (7) 調整指撤除出售集團的綜合業績及現金流量，猶如出售事項已於二零二三年一月一日發生。
- (8) 調整反映備考調整，猶如出售事項已於二零二三年一月一日進行及完成。
- (i) 調整反映出售事項備考收益，假設出售事項已於二零二三年一月一日發生。扣除專業費用及資產增值稅前的出售事項備考收益計算如下：

## 人民幣千元

初步代價 (附註8(ii))	1,428,541
減：代價調整 (附註8(iii))	<u>(1,128)</u>
出售事項經調整代價 (扣除支付專業費用及資產增值稅)	<u>1,427,413</u>
減：於二零二三年一月一日資產淨值賬面值 (附註8(iv))	<u>(245,392)</u>
	<u><u>1,182,021</u></u>

- (ii) 根據股份出售協議，初步代價包括二零二三年一月一日的購買價300百萬澳元加環境債券3,055,101澳元(合計相當於人民幣1,428,541,000元)。
- (iii) 根據股份出售協議，外部負債超出出售集團現金的部分239,281澳元(相當於人民幣1,128,000元)應自購買價中扣除。
- (iv) 根據股份出售協議，應付Hanking Australia Investment Pty Ltd款項須獲豁免。資產淨值賬面值計算如下：

## 人民幣千元

豁免應付Hanking Australia Investment Pty Ltd款項	91,134
於豁免前資產淨值之賬面值	<u>154,258</u>
	<u><u>245,392</u></u>

- (9) 調整指有關出售出售集團於澳大利亞將產生及支付的估計資產增值稅30%，猶如出售事項已於二零二三年一月一日發生。

人民幣千元

初步代價(附註8(ii))	1,428,541
減：用於計算資產增值稅的資產淨值成本基礎	(132,972)
減：Hanking Australia Investment Pty Ltd於二零二三年一月一日稅項虧損	(238,527)
減：Hanking Australia Investment Pty Ltd產生及支付的專業費用(附註4)	(43,616)
	<u>1,013,426</u>
資產增值稅(30%)	<u>304,028</u>

- (10) 未經審核備考財務資料所載出售事項涉及交易的外幣按國家外匯管理局於假設出售事項已發生的各相關日期所頒佈的匯率進行換算。
- (11) 全部調整預計不會對餘下集團產生持續影響。

下文所呈列資料僅供說明用途，並不構成餘下集團未經審核備考財務資料的一部分。

根據Hanking Australia Investment Pty Ltd的股份期權計劃，出售事項觸發了一項歸屬事件。尚未沒收或失效的購股權將於歸屬事件發生時歸屬並可由參與者行使。Hanking Australia Investment Pty Ltd與股份期權計劃參與者同意，Hanking Australia Investment Pty Ltd將以參照變現價格計算的現金代價結算參與者的所有已歸屬期權，而非於行使已歸屬期權後向參與者發行股份，在這種情況下，參與者的已歸屬期權將不再可予行使。Hanking Australia Investment Pty Ltd須向參與者支付(或促成支付)一筆金額，該金額相當於每份已歸屬期權的變現價格與行使價之間的差額。

- (i) 期權的變現價格指按以下方式計算的金額：

$$\text{倘：} \frac{A}{B}$$

A = 股權價值，其乃基於初步代價減去代價調整，並扣除由Hanking Australia Investment Pty Ltd支付的專業費用計算得出；及

B = 緊接歸屬事件完成前按全面攤薄基準計算的股份總數。

因此，Hanking Australia Investment Pty Ltd需向參與者支付現金12,493,000澳元(相當於人民幣60,573,000元)，猶如出售事項已於二零二三年十二月三十一日發生。

- (ii) 根據澳洲稅務局發佈的《1997所得稅評定法》第40-800節，結算參與者已歸屬期權的現金付款可自產生及支付年度起五年內按資產增值稅率30%等額扣除。參與者已歸屬期權的現金結算首年稅項影響淨額將為人民幣 56,939,000元。

僅供說明用途，並不構成餘下集團未經審核備考財務資料的一部分，本公司擁有人應佔出售事項未經審核備考收益（猶如出售事項已於二零二三年十二月三十一日發生）及對參與者已歸屬期權現金結算的財務影響呈列如下：

	人民幣千元
(a) 出售事項未經審核備考收益（未扣除估計專業費用及資產增值稅）（附註2(i)）	1,195,689
減：	
— Hanking Australia Investment Pty Ltd 支付的專業費用（附註4）	(44,862)
— 資產增值稅（附註5）	(294,219)
	<u>856,608</u>
本公司應佔出售事項未經審核備考收益（未扣除本公司支付的專業費用） （人民幣856,608,000元之94%）	<u>805,212</u>
減：	
— 本公司支付的專業費用（附註4）	(2,167)
本公司應佔出售事項未經審核備考收益	<u><u>803,045</u></u>
(b) 對參與者已歸屬期權現金結算的財務影響：	
	人民幣千元
計入本公司權益的現金代價總額	60,573
上文(ii)所載稅項扣減	(3,634)
	<u>56,939</u>
本公司應佔金額(94%)	<u><u>53,523</u></u>

**B. 申報會計師有關未經審核備考財務資料的會計師報告**

以下為 貴公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)就編製 貴集團的未經審核備考財務資料而發出之獨立申報會計師核證報告全文，以供載入本通函。

**獨立申報會計師關於編撰未經審核備考財務資料的核證報告****致中國罕王控股有限公司列位董事**

吾等已完成受聘進行的核證工作，以就中國罕王控股有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(以下統稱「**貴集團**」)的未經審核備考財務資料的編製作報告。未經審核備考財務資料由 貴公司董事(「**董事**」)編撰，僅供說明之用。該未經審核備考財務資料包括 貴公司於二零二四年八月二十二日所刊發的通函(「**通函**」)第III-2至III-14頁所載於二零二三年十二月三十一日的未經審核備考綜合財務狀況表、截至二零二三年十二月三十一日止年度的未經審核備考綜合損益及其他全面收益表、截至二零二三年十二月三十一日止年度的未經審核備考綜合現金流量表及有關附註。董事編製該未經審核備考財務資料所依據的適用準則載於本通函第III-1頁。

董事已編製未經審核備考財務資料，以說明出售Primary Gold Pty Ltd及其附屬公司(統稱「**出售集團**」)(「**出售事項**」)對 貴集團於二零二三年十二月三十一日的財務狀況以及 貴集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務表現及現金流量的影響，猶如出售事項分別於二零二三年十二月三十一日及二零二三年一月一日發生。作為此過程的一部份， 貴集團財務狀況、財務表現及現金流量的資料乃由董事摘錄自 貴集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表(已就此出具核數師報告)。

### 董事對未經審核備考財務資料的責任

董事負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)第4.29段的規定，並參照香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的會計指引第7號「編製供載入投資通函內之備考財務資料」(「**會計指引第7號**」)編撰未經審核備考財務資料。

### 吾等的獨立性及質量管理

吾等已遵守香港會計師公會頒佈的「專業會計師道德守則」的獨立性及其他道德規範，而該等規範以誠信、客觀、專業能力及應有謹慎、保密及專業行為作為基本原則。

本所應用香港會計師公會所頒佈的香港質量管理準則第1號「執行財務報表審核或審閱或其他鑒證或相關服務業務的會計師事務所層面的質素管理」，該準則要求事務所設計、實施及運作一個質量管理系統，包括有關遵從道德規範、專業標準及適用法律法規規定之政策及程序。

### 申報會計師的責任

吾等的責任為根據上市規則第4.29(7)段的規定，對未經審核備考財務資料發表意見並向閣下報告。對於就編撰未經審核備考財務資料所採用的任何財務資料而由吾等於過往發出的報告，除於刊發報告當日對該等報告的發出對象所承擔的責任外，吾等概不承擔任何責任。

吾等乃根據香港會計師公會頒佈的香港核證委聘準則第3420號「就編撰售股章程所載備考財務資料報告之核證委聘」進行核證工作。該準則要求申報會計師規劃並實程序，以合理確定董事是否已根據上市規則第4.29段的規定並參照香港會計師公會頒佈的會計指引第7號編撰未經審核備考財務資料。

就是次委聘而言，吾等概不負責就於編撰未經審核備考財務資料時所用的任何歷史財務資料更新或重新發出任何報告或意見，吾等於是項委聘工作的過程中，亦無就編撰未經審核備考財務資料時所採用的財務資料進行審核或審閱。

投資通函所載的未經審核備考財務資料僅旨在說明重大事件或交易對貴集團未經調整財務資料的影響，猶如該事件或交易已於為說明而選定的較早日期發生或進行。故此，吾等概不就事件或交易於二零二三年十二月三十一日或二零二三年一月一日的實際結果會否如所呈列者作出任何保證。

就未經審核備考財務資料是否已按適當準則妥善編製而作出報告的合理核證委聘涉及進行若干程序，以評估董事在編撰未經審核備考財務資料時所用的適用準則有否提供合理基準以呈列於該事件或交易直接造成的重大影響，並就下列各項提供充份而適當的憑證：

- 相關備考調整是否適當地按照該等準則編製；及
- 未經審核備考財務資料是否反映已對未經調整財務資料作出適當調整。

所選程序視乎申報會計師的判斷，當中已考慮到申報會計師對 貴集團性質的理解、與編撰未經審核備考財務資料有關的事件或交易，以及其他相關受聘核證狀況。

有關委聘工作亦涉及評估未經審核備考財務資料的整體呈列情況。

吾等相信，吾等所得的憑證充份及恰當，可為吾等的意見提供基準。

### **意見**

吾等認為：

- (a) 未經審核備考財務資料已按所述基準妥善編製；
- (b) 有關基準與 貴集團的會計政策一致；及
- (c) 就未經審核備考財務資料而言，根據上市規則第4.29(1)段披露的該等調整均屬恰當。

**德勤•關黃陳方會計師行**

執業會計師

香港，二零二四年八月二十二日



## 1 引言

### 1.1 背景

根據JORC規範編制的符合《上市規則》第十八章規定的礦產資源量和礦石儲量估算的合資格人士報告，可在www.hankingmining.com網站上供股東和公眾查閱。本通函附錄四摘錄並概述了礦產資源量估算的合資格人士報告的核心內容。本通函附錄四附上了合資格人士報告中完整的礦石儲量聲明。

2024年6月30日，遵照JORC規範，Cube Consulting Pty Ltd（「**Cube Consulting**」）的Brian Fitzpatrick先生簽署了Primary Gold公司Mt Bundy金礦項目礦產資源量估算合資格人報告，Orelogy Consulting Pty Ltd（「**Orelogy Consulting**」）的Steve Craig先生和Julian Broomfield先生簽署了礦石儲量報告。Cube Consulting和Orelogy Consulting均為澳大利亞採礦業內知名的專業公司，分別精通礦產資源量估算和礦石儲量估算。合資格人已同意遵照JORC規範發佈合資格人報告。

根據合資格人報告中披露的信息，截至2024年6月30日，按JORC規範計算，Mt Bundy金礦項目的礦產資源量約為301萬盎司黃金，平均品位為0.9克／噸，礦石儲量約為164萬盎司黃金，平均品位為0.9克／噸。

### 1.2 報告作者：資格、經驗和能力

#### ***Orelogy Consulting***

Orelogy Consulting是Perenti公司的成員單位。Perenti公司是一家全球性的礦業服務公司，專業從事露天和地下開採服務，目前其業務遍及四個大陸10多個國家。

Orelogy Consulting的專業團隊包括Steve Craig先生和Julian Broomfield先生：

**Steve Craig先生**是澳大利亞採礦與冶金學會會士（編號112346）。Steve先生是國際採礦行業內一位知名的採礦企業高管，他在20多年前聯合創立了Orelogy Consulting，且一直經營著Orelogy Consulting。Steve先生在採礦行業擁有30多年的從業經驗。Steve先生曾在澳大利亞、非洲和加拿大的很多項目中擔任JORC規範規定的合資格人以及43-101規範規定的合資質人，執行這些項目的公司是在澳大利亞、加拿大和香港證券交易所上市的公司。

根據本公司在2021、2022、2023年通過聯交所在市場上發佈的信息，Steve先生也曾在Mt Bundy項目中擔任礦石儲量估算的合資格人。

**Julian Broomfield先生**是Orelogy Consulting的首席採礦顧問／地下採礦業務團隊主管，擁有一級礦山經理證書。Julian先生在礦山規劃、經營、項目管理、顧問和承包方面擁有超過25年的從業經驗，曾在澳大利亞和其他國家採用各種採礦方法並從事各種經營活動。Julian擁有豐富的經驗，長期從事礦山設計和排班、項目管理、技術研究(PEA／範圍界定以及可行性研究)、採礦策略／礦山服務年限計劃以及儲量／43-101報表生成和簽發。Julian先生是經JORC規範認證的合資格人以及經43-101規範認證的合資質人。Julian先生是澳大利亞採礦與冶金學會會員(編號222417)。

需要指出的是，集團的專家委員會成員已遵照JORC規範對所有的合資格人報告進行了同行評審。

### **Cube Consulting**

Cube Consulting是一家知名的礦業服務公司，專業從事礦產資源量估算服務以及盡職調查研究。

Cube Consulting的專業團隊包括Brian Fitzpatrick先生：

**Brian Fitzpatrick先生**擁有的理學學士學位，是澳大利亞礦業與冶金學會會員，是Cube Consulting的首席地質師，是經JORC規範認證的合資格人以及NI 43-101認證的合資質人。Fitzpatrick先生曾在超過38年時間裡擔任專業地質師。擁有豐富的從業經驗，曾從事黃金和賤金屬開採和勘探行業，曾在澳大利亞和其他國家的各種礦場工作。曾從事勘探工作，並在綠巖賦存金礦床、熱液金礦床和火山成因塊狀硫化物(VMS)多金屬礦床從事露天和地下開採作業。

根據本公司通過聯交所在市場上發佈的信息，Fitzpatrick先生曾在2016、2017、2020、2021、2022年擔任本公司的澳大利亞黃金資源量估算的合資格人，其中於2017年擔任SXO金礦非常重大出售事項的合資格人。

Fitzpatrick先生代表Cube Consulting彙編了每份礦產資源量估算技術報告中所含的信息。合資格人報表如下所述：

礦產資源量估算和報告是依據Fitzpatrick先生彙編的信息。Fitzpatrick先生是澳大利亞礦業與冶金學會(MAusIMM合資格人)會員，具備與所涉及之礦化類型和礦床類型及所開展之業務活動相關的充足經驗，具備JORC規範定義的合資格人的資格。

Fitzpatrick是Cube Consulting的全職員工，該公司專業從事礦產資源量估算、評估和勘探。需要指出的是，集團的專家委員會成員已遵照JORC規範對所有的合資格人報告進行了同行評審。

### 1.3 報告標準

礦產資源量估算報告和礦石儲量報告均是依據2012年版《澳大拉西亞勘查結果、礦產資源量與礦石儲量報告規範》(JORC規範，2012年版)而編製。

### 1.4 獨立性

合資格人Brian Fitzpatrick先生、Steve Craig先生和Julian Broomfield先生獨立於本公司以及本公司的董事、高級管理人員和顧問。這些合資格人在所匯報的資產方面不具有任何(現有的或可能的)經濟利益和實益權益，且不依賴合資格人報告的研究結果獲得任何報酬。任何一名合資格人皆不是本公司、任何集團公司以及本公司的控股公司和聯營公司的高管、員工或提名高管。

Cube Consulting和Orelogy Consulting皆不是本公司的集團公司、控股公司或聯營公司。這些公司的任何合作夥伴和高管皆不是本公司的任何集團公司、控股公司和聯營公司的高管或提名高管。

## 2 合資格人報告摘要

### 2.1 Rustlers Roost礦產資源量估算報告摘要

2024年6月，罕王澳洲投資有限公司(罕王)委託Cube Consulting Pty Ltd (Cube)更新Rustlers Roost金礦項目(Rustlers Roost)的礦產資源量估算(MRE)，包括Annie Oakley礦床。2024年礦產資源量估算的目的是量化計算及更新全礦賦存的原位金資源量優化和礦產資源量估算報告，其中採用指定的礦產資源量分級類別，包含了所有最新的鑽探數據，並更新了地質和礦化作用解譯數據。

Rustlers Roost的黃金礦化體位於西-西南傾斜褶皺翼的兩側，這個褶皺翼位於西側的Backhoe Syncline與東側的Dolly Pot Anticline之間。在含有一個或多個硫化燧石岩層の間隔內，多數都發現了較高的金品位(2m間隔內黃金品位>0.5克/噸)。這些燧石岩層的厚度通常為5~20 cm，少數情況下為20~40 cm，僅含有10~20%的樣品間隔，這主要是根據反循環和金剛石鑽探而確定。位於Annie Oakley礦床的黃金礦化體沿著Tanya背斜的樞紐帶分佈。前不久的反循環鑽探結果表明，先前未發現的一個區域內含有兩個寬闊的、接近垂直的傾斜礦化域，走向長度為350m，垂直深度為150m。Annie Oakley礦床的資源量約為整個Rustlers Roost項目的2%。

在1994年6月至1998年3月期間，RRMPL開採了471萬噸金品位為1.05克/噸(VVI, 2004年)的氧化物資源並進行了堆浸處理，最終回收了11.3萬盎司黃金(估算回收率為71%)。自從露天採礦作業完成以來，Cube已針對該項目完成若干次預可行性研究和資源量估算，最近的一次研究是在2021年12月完成。

從2017年至2021年，在資源區內以及附近礦床內開展了更多填充、外圍井和深鑽項目。自從2017年的資源開採作業以來，罕王在總計158個鑽孔中完成了21,630m的反循環和金剛石鑽探作業，包括區域性礦床鑽探。為了執行2021年12月的礦產資源量估算，在2021年鑽成了一些新的鑽孔，總計鑽成63個新鑽孔，完成了6,615m的反循環鑽探。

Rustlers Roost目前沒有任何採礦作業，且目前無法從探坑底部進入露天礦巷道，不過在2014年7月，可以觀測到露天礦坑壁的地質構造，且可進入一些位置較高的台階。當前的合資格人Brian Fitzpatrick (Cube的首席地質師)審核了鑽孔數據庫中的一些歷史數據，還審核了罕王提供的電子數據室的相關報告和某些歷史採礦數據。

### **原位資源量**

Cube遵照2012年版《澳大拉西亞勘查結果、礦產資源量與礦石儲量報告規範》(JORC規範)執行了資源分類並做了匯報。列示了資源估算標準的2012版JORC規範表1，可在本公司網站<https://www.hankingmining.com/gold/>查詢。

表1-1中匯總了Rustlers Roost金礦項目中2024年6月的原位礦產資源量估算。該礦產資源量估算包含Annie Oakley礦床新估算的控制和推斷資源量。根據與可能的採礦方法(露天礦、散裝噸位)相關的行業成本，所有資源都以一系列可接受的邊界品位值進行報告。

表1-1 Rustlers Roost金礦項目－截至2024年6月30日  
原位資源的礦產資源量估算匯總表

資源類別	邊界品位	噸(百萬噸)	品位 (克/噸金)	含有的金屬 (盎司金)
控制資源量	0.3	63.43	0.8	1,533,000
	0.5	40.95	1.0	1,252,000
	0.8	22.21	1.2	870,000
	1	14.13	1.4	637,000
	1.5	4.10	1.9	250,000
推斷資源量	0.3	28.45	0.5	490,000
	0.5	12.00	0.7	289,000
	0.8	3.57	1.0	120,000
	1	1.54	1.3	63,000
	1.5	0.21	1.9	13,000
資源量合計	0.3	91.89	0.7	2,023,000
	0.5	52.95	0.9	1,541,000
	0.8	25.78	1.2	990,000
	1	15.67	1.4	700,000
	1.5	4.31	1.9	263,000

註：

- 由於捨入，各項數值可能無法相加。
- 根據最新的地表地形數據的數字高程模型(「DTM」)，所有資源都被露天採礦耗盡。
- 在礦化體內，氧化物的平均體積密度為2.3克/立方厘米，過渡物質為2.5克/立方厘米，新鮮岩石為2.7克/立方厘米。
- 礦產資源(非礦產儲量)的經濟可行性尚未確定。礦產資源量的估算可能在實質上受環境、審批、法律、所有權、稅務、社會—政治、市場或其它相關因素的影響。
- 針對局部均勻條件化(「LUC」)模型，選定一處5 mN x 5 mE x 5 mRL的選擇性開採單元(「SMU」)作為能夠合理開採的最小尺寸礦塊。根據報告，該模型包含合理的採礦貧化。利用普通克里金法(「OK」)和距離平方反比法(「ID2」)估算方法估算了Annie Oakley礦床的礦化。

### 優化採坑境界內的資源量

作為證明經濟考慮的一個例子，Cube使用2,800澳元的黃金價格來生成優化採坑境界，境界內邊界品位為0.3克／噸的露天礦坑資源如表1-2所示。如果採用更高的黃金價格，則採坑境界優化內的資源將更大。露天礦設計以下的高品位資源在未來具有地下開採活動的潛力。

**表1-2 Rustlers Roost金礦項目－截至2024年6月30日  
採坑境界內礦產資源量估算概要(2,800澳元)**

資源類別	氧化	邊界品位	噸(百萬噸)	品位 (克／噸金)	含有的金屬 (盎司金)
控制資源量	氧化物	0.3	10.10	0.6	202,000
	過渡	0.3	8.70	0.8	213,000
	新鮮	0.3	38.34	0.8	1,004,000
	小計		<b>57.14</b>	<b>0.8</b>	<b>1,419,000</b>
推斷資源量	氧化物	0.3	0.23	0.4	3,000
	過渡	0.3	0.41	0.6	7,000
	新鮮	0.3	10.32	0.6	204,000
	小計		<b>10.96</b>	<b>0.6</b>	<b>215,000</b>
合計	氧化物	0.3	10.33	0.6	205,000
	過渡	0.3	9.12	0.8	220,000
	新鮮	0.3	48.65	0.8	1,208,000
	合計		<b>68.10</b>	<b>0.7</b>	<b>1,633,000</b>

註：

- 由於捨入，各項數值可能無法相加。
- 根據最新的地表地形數據DTM，所有資源都被露天採礦耗盡。
- 在礦化體內，氧化物的平均體積密度為2.3克／立方厘米，過渡物質為2.5克／立方厘米，新鮮岩石為2.7克／立方厘米。
- 礦產資源(非礦產儲量)的經濟可行性尚未確定。礦產資源量的估算可能在實質上受環境、審批、法律、所有權、稅務、社會—政治、市場或其它相關因素的影響。
- 在礦產資源量估算中，露天礦資源的邊界品位較低，即0.3克／噸金。

- 根據先前的研究中獲得的參數，優化採坑境界內礦產資源量估算約束在2,800澳元/盎司以內。

### 結論

在初步礦產資源估算和預可行性研究取得進展後，經合資格人士的書面同意，本公司於2021年7月根據JORC 2012規範報告了Rustlers Roost的0.3克/噸邊界品位原位礦產資源量為202.3萬盎司黃金，平均品位為0.7克/噸。由於沒有進行進一步的重大勘探工作，也沒有進行開採，Rustlers Roost的礦產資源沒有變化，該事宜由合資格人士在其2024年6月30日的合資格人士報告中確認。

## 2.2 Quest 29金礦項目礦產資源量估算報告摘要

罕王澳洲投資有限公司(罕王)委託Cube Consulting Pty Ltd (Cube)對Quest 29金礦項目(Quest 29)進行礦產資源量估算(MRE)更新工作。礦產資源量估算的目的是量化計算及更新全礦賦存的原位金資源量和礦產資源量估算報告，其中採用指定的礦產資源量分級類別，包含了所有最新的鑽探數據，並更新了地質和礦化作用解譯數據。

Quest 29項目沿著3.5公里的走向長度分佈有多個礦化帶，其中包括兩條平行的南北向礦化趨勢帶。這些礦區涵蓋ML29781—ML29786礦業權，最初在20世紀70年代授予給Geopeko Ltd，共36個獨立的MCN和MLN，後來被Renison Consolidated Mines Limited和Toms Gully Gold Mines Limited收購。1999年至2001年期間，在幾個潛在礦區進行了露天開採，其中最顯著的是West Koolpin探坑，此外還從Zamu粗玄巖帶、Taipan、North Koolpin和BHS Reef(Mobile Hill)探坑中開採了額外的礦石。總共開採了約67萬噸，金品位為0.7克/噸，金含量為1.5萬噸，主要來自堆浸作業。這些數字中，包括截至2003年用卡車運往Toms Gully進行處理的總計6萬噸(金品位為1.5~2.0克/噸)。GBS Gold於2007年從Renison手中收購了這些礦業權，然後於2008年進入自願管理程序。Crocodile Gold Australia Pty Ltd於2009年11月從GBS Gold處收購了這些礦業權，隨後於2013年2月將許可證出售給Primary Minerals Ltd (PGL)。

自2018年被罕王收購以來，進行了重要的棕地勘探和資源開發鑽探，這些鑽探數據已用於更新Mt Bundy金礦項目的礦產資源量。從2020年到2023年，罕王在五個項目區內實施了系統的填充、擴展和深部鑽探工作。總共完成了174個鑽孔的鑽探，累計鑽探深度為23,041米，包括反循環和金剛石鑽探。2017年和2020-21年的鑽探總量佔據了用於制定2021年12月礦產資源量估算(MRE)的全部鑽探米數的44%。

合資格人此前曾於2014年7月對Mt Bundy租賃地進行實地考察，包括對Quest 29露天礦巷道的現場測繪，以及對靠近停用的Toms Gully廠區的樣品處理設施進行檢

查。該合資格人對鑽孔數據庫中的歷史數據進行了審核，並查閱了來自GEMIS(即北領地政府礦產資源勘查網站)的報告以及部分歷史採礦數據。

以下要點總結了Cube用於估算工作的建模過程和關鍵參數：

- 基於整理的歷史鑽探信息和其他數據，對礦化和地質域進行審核和更新。Cube根據0.3克／噸的標稱金邊界品位，基於沿走向地質／礦化體的連續性，修改了所有資源的現有礦化域。
- 鑽探數據庫的確認包括整理大量的歷史記錄，並包括將探坑品位控制爆破孔樣品相關數據導入由Cube創建的MS Access數據庫。
- Cube進行了數據確認和驗證檢查，確保能夠從歷史記錄中找到信息。
- Cube創建的數據庫是Quest 29金礦項目目前最完整的信息集合。
- 數據庫為所有通過解譯礦化域中的礦化段標記了唯一的數據庫代碼(區域代碼)。針對每個礦化帶，使用數據庫中存儲的唯一區域代碼，獨立進行了井下合併。礦化帶的井下合併長度設定為1米。
- 對井下合併數據進行了統計分析，以確定要應用的適當高品位化驗巖屑。將金屬敏感性分析與統計分析結合起來，以量化高品位化驗巖屑對金屬含量的影響。
- 建立了一個單一礦塊模型，覆蓋所有礦化帶，其中，母礦塊大小為5 mE x 10 mN x 10 mRL(高程)。
- 使用普通克裡格法，將金插入每個氧化帶礦化域的母單元中。母單元被細分為2.5 mE x 5.0 mN x 5.0 mRL。
- 在Surpac軟件中使用了動態各向異性搜索功能，該功能為每個礦塊單獨定義了搜索鄰域的橢圓傾角和傾向，以最佳逼近各礦化帶的方向。



- 針對各礦化帶和子域，基於風化剖面生成了實驗變異函數。信息充分的域的變異函數和搜索參數用於代表信息不足的域。
- 礦塊模型的確認包括在三維軟件中進行目視檢查，進行統計和圖形空間比較檢查，以及在合成資料和礦塊模型估算之間進行體積和品位比較。確認結果顯示，輸入數據與估算的金品位之間具有較好的相關性。

Quest 29金礦項目礦產資源量已分類為「控制的」和「推斷的」資源量，並根據2012年《澳大拉西亞勘查結果、礦產資源量與礦石儲量報告規範》(JORC規範)進行了報告。

礦塊已根據鑽孔數據間距和用於估算的搜索距離，分類為「控制的」或「推斷的」。控制的礦產資源量的定義是基於40m x 20m至20m x 10m的鑽孔網格間距。推斷的礦產資源量的定義基於大於40米間隔的數據密度剖面，並且對地質和礦化體沿走向和深部延伸方面的連續性信心降低。由於數據不足導致對地質和／或金品位連續性的不確定性，這些礦化區域尚未進行分類。

2024年6月披露的礦產資源量增加了整體資源庫存，原因如下：

- 所有五個Quest 29帶的大量新的反循環和金剛石鑽探信息
- 在深部和沿走向區域發現了新的金礦化體，並且主要是在Taipan-West Koolpin、North Koolpin和Mobile Hill區域，礦化域有顯著的延伸。
- 利用動態普通克裡格(OK)方法對大塊礦化域進行建模，硬邊界域的金品位閾值為0.3克／噸。

### **原位資源量**

Cube遵照2012年版《澳大拉西亞勘查結果、礦產資源量與礦石儲量報告規範》(JORC規範)執行了資源分類並做了匯報。列示了資源估算標準的2012版JORC規範表1，可在本公司網站<https://www.hankingmining.com/gold/>查詢。

表1-1總結了Quest 29金礦項目2024年6月的原位礦產資源量估算結果。根據與可能的採礦方法(露天礦、散裝噸位)相關的行業成本計算，所有資源都以一系列被視為可接受的邊界品位值進行報告。

表1-1 Quest 29金礦項目－截至2024年6月30日  
原位資源的資源礦產資源量估算概要

資源類別	邊界品位	噸(百萬噸)	品位 (克／噸金)	金屬含量 (盎司金)
控制資源量	0.3	17.6	0.7	384,000
	0.55	8.3	1.0	261,000
	0.8	4.0	1.3	171,000
	1.0	2.5	1.6	128,000
推斷資源量	0.3	12.1	0.7	289,000
	0.55	5.9	1.1	207,000
	0.8	3.2	1.5	152,000
	1.0	2.1	1.8	120,000
資源量合計	0.3	29.7	0.7	673,000
	0.55	14.2	1.0	468,000
	0.8	7.2	1.4	323,000
	1.0	4.6	1.7	248,000

註：

- 由於捨入，各項數值可能無法相加。
- 根據最新的地表地形數據DTM和最新的探坑勘測數據，所有資源都已被露天採礦耗盡。
- 體積密度是根據風化類型和岩石類型測量的金剛石巖心樣品的平均值指定的。
- 礦產資源(非礦產儲量)的經濟可行性尚未確定。礦產資源量的估算可能在實質上受環境、審批、法律、所有權、稅務、社會—政治、市場或其它相關因素的影響。
- 尚未對原位礦產資源量應用採礦優化參數。

#### 優化採坑境界內的資源量

作為證明經濟考慮的一個例子，Cube使用2,800澳元的黃金價格來生成優化採坑境界，境界內邊界品位為0.4克／噸的露天礦坑資源如表1-2所示。露天礦設計以下的高品位資源在未來具有地下開採活動的潛力。

表1-2 Quest 29金礦項目－截至2024年6月30日  
採坑境界內礦產資源量估算概要(2,800澳元)

資源類別	物質	噸 (百萬噸)	品位 (克／噸金)	金屬含量 (盎司金)
控制資源量	氧化物	1.19	0.8	29,000
	過渡	1.87	0.8	47,000
	新鮮	6.38	0.9	183,000
	小計	<b>9.43</b>	<b>0.9</b>	<b>259,000</b>
推斷資源量	氧化物	0.56	0.8	14,000
	過渡	0.67	0.9	18,000
	新鮮	2.46	1.2	92,000
	小計	<b>3.69</b>	<b>1.0</b>	<b>124,000</b>
資源量合計	氧化物	1.75	0.8	43,000
	過渡	2.54	0.8	65,000
	新鮮	8.83	1.0	274,000
	合計	<b>13.13</b>	<b>0.9</b>	<b>383,000</b>

註：

- 由於捨入，各項數值可能無法相加。
- 根據最新的地表地形數據DTM，所有資源都已被露天採礦耗盡。
- 體積密度是根據風化類型和岩石類型測量的金剛石巖心樣品的平均值指定的。
- 礦產資源(非礦產儲量)的經濟可行性尚未確定。礦產資源量的估算可能在實質上受環境、審批、法律、所有權、稅務、社會—政治、市場或其它相關因素的影響。
- 礦產資源量以0.4克／噸的較低金邊界品位進行報告，適用於露天採礦方法。
- 礦產資源量受到採礦軟件生成的初步採坑境界的限制，並使用每盎司2,800澳元的長期金價進行估算。

## 結論

礦產資源量估算工作的關鍵成果如下所述：

- 數據質量：

- 大多數鑽探成功地在沉積單元內與金礦化體交匯，這與之前的解譯和三維建模一致。重要的金礦化交匯不僅確認了對礦化的當前理解，還基於由罕王取得的定向巖心，提供了關於構造模型的新信息。
- 所有鑽探數據信息的編制突顯出，大多數鑽探計劃沒有完整記錄舊鑽探數據的日誌。
- 地質解譯：
  - 鑽探的定向金剛石鑽探巖芯的構造測量數據已導入三維軟件，以協助解譯地層和其他記錄的構造特徵。利用詳細信息進行了地層單位和主要構造特徵的下傾和傾伏投影預測。
  - 在模型中，利用3DM結構表面來指示整體礦化趨勢。這些是根據基質單元所解譯的域趨勢的變化方向。
- 礦化作用解譯：
  - 金礦化包裹體根據標稱金邊界品位約為0.3克／噸進行建模，這使得模型形狀在鬆散定義的礦脈走廊中具有最佳的連續性，並為普通克裡格法估算提供了一個穩健的模型。儘管礦床中存在較高品位金礦化的局部區域，但使用這種低品位邊界導致了簡化的礦化域邊界的形成。
  - 由於新的反循環和金剛石鑽探的深入，礦產資源區的深度增加到200米，並伴隨著新的礦化域，以及先前建模區域連續性的改善。
- 勘查數據分析
  - 關於Quest 29礦床，從視覺上看，存在高品位礦化趨勢，這些趨勢無法通過手動劃定區域來維持大塊露天開採場景中的連續性和線框完整性。
  - Cube使用域邊界分析來評估，使用0.3克／噸的金品位閾值定義了每個資源區域當前鑽探範圍內的礦化(礦石)區和廢石輻射帶。

- 估算
  - 使用普通克裡格法估算，因為該方法提供全局資源量估算，並使所有控制的礦產資源量可用於經濟評價。
  - 建模提供了對全局品位分佈的理解，但並未涉及局部品位分佈。需要進行密集的品位控制鑽探，以深入了解局部品位分佈和礦化控制因素。
  - 對普通克裡格法估算的確認檢查表明，估算結果令人滿意地符合原始樣品數據。
  - 使用距離平方反比法估算進行的估算檢查顯示了類似的結果，並確認了普通克裡格法估算的可靠性。
  
- 分類和報告
  - 基於數據間隔，並結合採礦歷史、地質和礦化連續性的歷史知識，以及鑽孔間距和地質統計方法，將礦產資源量分為「控制的」和「推斷的」類別，以確保對噸位和品位估算的可靠性。
  - 普通克裡格法估算的結果表明，該項目具有大規模露天開採的潛力。
  - 2021年的資源模型對邊界品位敏感，因此對當前金價波動和其他經濟考慮因素也很敏感。
  - 根據鑽探、探坑測繪、先前的技術報告和核對數據提供的現有信息，Quest 29金礦項目礦產資源量估算顯示出足夠的地質和品位連續性，支持對礦產資源量的定義，並符合2012年版JORC規範的分類要求。

總結而言，礦產資源量估算恰當地反映了合資格人對Quest 29金礦床的看法。

Quest 29金礦項目礦產資源量展示了足夠的地質和金品位連續性，支持按照2012年版JORC規範進行礦產資源量分類的定義。

據推測，資源將使用露天開採法進行開採，這得到了先前在Quest 29金礦項目採用的採礦方法的支持。

經合資格人士的書面同意，本公司於2021年12月16日根據JORC 2012規範報告了0.3克／噸邊界品位原位礦產資源量為64.8萬盎司黃金，平均品位為1克／噸。由於沒有進行進一步的重大勘探工作，也沒有進行開採，Quest 29的礦產資源沒有變化，該事宜由合資格人士在其2024年6月30日的合資格人士報告中確認。

### 2.3 Toms Gully礦產資源量估算報告摘要

罕王澳洲投資有限公司(罕王)委託Cube Consulting Pty Ltd (Cube)對Toms Gully金礦項目(Toms Gully)進行礦產資源量估算(MRE)更新工作。2024年礦產資源量估算旨在量化及更新根據JORC(2012年版)分類的全局原位金資源量，該評估包括整合了罕王五個最近鑽探的鑽孔，並更新了地質和礦化解譯。

Toms Gully項目由一個露天礦(開採至垂直深度90米)和垂直深度為260米的地下巷道組成。2009年，項目供貨商進行了礦山的修復計劃，包括在深部延伸斜坡道，支出約800萬澳元。目前的斜坡道在下傾方向提供超過1,000米的礦化體通道，歷史上的礦石採挖主要限制在斜坡道初始200米範圍內。這意味著，在下傾方向約還有700米尚待完全開發和採挖。

Toms Gully的地質構成由微傾石英脈組成，賦存於Wildman粉砂岩單元的石墨頁岩和粉砂岩中。礦化體主要分佈在一條寬廣的平面石英硫化物礦脈中，其走向為東西向，近地表時向南傾斜30°，深部逐漸變得平緩。

在局部地區，礦脈似乎與向南傾斜的沉積物層一致。沉積物層通常具有明顯的層理結構，然而，在距離礦脈1到2米的地方，通常存在剪切和角礫岩化作用形成的變形結構。

金礦化與多個南-西南傾伏的硫化富礦體和可能的逆衝斷層相關角礫岩化作用、早期貧瘠石英的再結晶有關。當逆衝斷層中缺乏早期石英時，金礦化就不發育，這表明二次脆性斷裂是硫化物和金沉積不可或缺的一部分。金還存在於周圍的剪切和角礫化圍巖中，使得礦化包裹體的平均厚度約為2米。兩個近垂直傾斜的南-西南走向斷裂帶連接了東西兩側的礦脈。

礦化石英脈厚度為0.5米至5米，向南－西南傾斜的下傾達到了1.65公里。從西向東的橫交走向寬度從390米(上部帶)變化到310米(中部帶)，再到160米(深部帶)。礦化體預露天開採從地表延伸到地表以下約320米的垂直深度。礦化體在深部是開放的。

1986年，由Mt Isa Mines Pty Ltd旗下的Carpentaria Exploration (CEC)在Toms Gully/Rustlers Roost地區進行了初步勘查。其間，CEC進行了一項水系沉積物採樣計劃，並確認了露頭的Toms Gully礦脈。

對潛在礦區的初步鑽探始於1987年4月，隨後在1988年開採了露天礦。Carpentaria Gold Pty Ltd (CGPL)於1988年至1991年運營Toms Gully露天礦，開採深度為90米，從33萬噸礦石中生產出10萬盎司黃金。CGPL從探坑底部開始開挖斜坡道，以便接近探坑底部以下的礦石，但由於在礦體東端的Crabb斷層地質條件困難而中止了這一計劃。

Kakadu Resources NL (Kakadu)從Esmeralda收購了Toms Gully，並於1995年5月建造並投入使用了一座工廠，用於重新處理尾礦。據估計，Kakadu處理了約6.5萬噸尾礦，總體回收率約為35%。Kakadu於1995年進入破產管理程序，1997年重組為Sirocco resources NL，2002年更名為Renison。

1999年下半年，Renison增設了一個破碎回路，重新啟用了Toms Gully處理廠，並開始從附近的Quest 29露天礦開採。挖掘了約45萬噸礦石，並在Toms Gully處理廠或Quest 29堆浸設施進行了處理。

自露天採礦完成以來，根據以下各業主的記錄，該項目進行了多次資源量估算、預可行性研究和地下採礦作業。

- 2003年至2004年，Renison對Toms Gully地下礦進行了可行性研究，並於2005年開始了地下採礦作業，持續到2007年將礦山進行維護保養。Renison進行的地下採礦產出了約6.3萬噸品位為3.7克／噸的金礦石(PGL, 2015年)。
- GBS Gold於2007年7月收購了Toms Gully項目，並對該項目進行了可行性研究，支持了計劃的年產3.5萬盎司黃金項目，該項目預計為期3.5年，金品位為7.1克／噸。GBS於2008年開始開採，然而在採礦暫停並且GBS進入管理狀態之前，僅完成了最少量的礦山開發工作。
- 2009年，Crocodile Gold Australian Operations Pty Ltd (CGA)從管理者手上收購了Toms Gully項目，2010年Toms Gully的開發重新啟動，然而在2010年8月，Toms Gully的運營被暫停。

- 2013年2月，Primary Gold Ltd (PGL)從CGA處收購了Toms Gully及更大的Mt Bundy項目，並於2013年8月宣佈了對Toms Gully的可行性研究。
- 2014年，Cube受Primary Gold Ltd (PGL)委託，完成對Toms Gully地下資源的礦產資源量估算(MRE)，此前進行了九次反循環前鑽銼鑽探和NQ金剛石鑽探(共計3089米)。2014年礦產資源量估算估計Toms Gully地下資源為109萬噸，金品位為9.9克／噸，含金量為31.1萬盎司(以6.0克／噸的金礦邊界品位計算)。
- 自2018年被罕王收購以來，PGL進行了重要的棕地勘探和資源開發鑽探，相關數據已用於更新Mt Bundy金礦項目的礦產資源量。

直到2018年罕王收購PGL之後，Toms Gully未進行重要的勘探或資源開發活動，直至最近的資源開發鑽探計劃。新的鑽探為2021年礦產資源量估算更新提供了信息，包括HQ金剛石鑽探和反循環前鑽銼，即五個鑽孔，總長1,387.5米。

以下要點總結了Cube用於估算工作的建模過程和關鍵參數：

- 主石英脈帶解譯的審查和更新基於整合的歷史和最近的鑽探信息及其他數據。
- 鑽探數據庫的確認包括整理歷史記錄，並包括將探坑品位控制爆破孔樣品和地下工作面樣品相關數據導入由Cube創建的MS Access數據庫。
- Cube進行了數據確認和驗證檢查，確保能夠從歷史記錄中找到信息。
- 數據庫為所有通過解譯礦化域中的礦化段標記了唯一的數據庫代碼(區域代碼)。使用區間合成法，即將每個鑽孔截距合成為一個點。
- 對井下合併數據進行了統計分析，以確定要應用的適當高品位化驗巖屑。
- 建立了一個單一礦塊模型，覆蓋礦化包裹體，其中，母礦塊大小為20 mE x 20 mN x 5 mRL(高程)。
- 使用普通克裡格法，將金插入礦化域的母單元中。母單元被細分為5 mE x 5.0 mN x 1.25 mRL。



- 礦塊模型的確認包括在三維軟件中進行目視檢查，進行統計和圖形空間比較檢查，以及在合成資料和礦塊模型估算之間進行體積和品位比較。確認結果顯示，輸入數據與估算的金品位之間具有較好的相關性。
- 礦塊已根據鑽孔數據間距和用於估算的搜索距離，分類為「控制的」或「推斷的」。
  - o 控制的礦產資源量—通常根據40米 x 40米或更好間距的鑽探進行定義。石英脈的連續性和位置與廣泛的地表和地下採礦驗證的解譯一致。
  - o 推斷的礦產資源量—由80米 x 80米間隔的鑽探定義，並確信地質和礦化的連續性可以擴展到東西斷層邊界。被分類為「推斷的」資源的部分代表了石英脈的稀疏鑽探、傾伏延伸。這一區域由間隔較大的鑽探定義，其地質解譯與資源中更明確的上傾部分一致。

### 原位資源量

Cube 遵照2012年版《澳大拉西亞勘查結果、礦產資源量與礦石儲量報告規範》(JORC規範)執行了資源分類並做了匯報。列示了資源估算標準的2012版JORC規範表1，可在本公司網站<https://www.hankingmining.com/gold/>查詢。

表1-1總結了Toms Gully金礦項目的原位礦產資源量估算結果。根據可能的採礦方法(地下、房柱式)，所有資源都以一系列被認為可接受的邊界品位值進行報告。

表1-1 Toms Gully金礦項目－截至2024年6月30日  
原位資源的資源礦產資源量估算概要

資源類別	邊界品位	噸 (百萬噸)	品位 (克／噸金)	金屬含量 (盎司金)
控制資源量	1.50	2.68	5.7	491,000
	3.00	2.26	6.3	459,000
	6.00	1.12	8.2	293,000
推斷資源量	1.50	0.31	5.8	58,000
	3.00	0.28	6.1	55,000
	6.00	0.14	7.5	35,000
資源量合計	1.50	2.99	5.7	549,000
	3.00	2.54	6.3	514,000
	6.00	1.26	8.1	328,000

註：

- 由於捨入，各項數值可能無法相加。
- 根據項目前業主的勘測數據，露天和地下開採已經耗盡了所有資源。
- 使用基於測定的砷含量以及砷黃鐵礦和黃鐵礦的記錄比例，制定了回歸公式來確定體積密度。該方法得出的總體平均體積密度為3.01噸／立方米。
- 礦產資源（非礦產儲量）的經濟可行性尚未確定。礦產資源量的估算可能在實質上受環境、審批、法律、所有權、稅務、社會—政治、市場或其它相關因素的影響。
- 尚未對原位礦產資源量應用採礦優化參數。

## 結論

2024年礦產資源量估算工作的關鍵成果如下所述：

- 數據彙編
  - 所有資源定義鑽探和化驗數據均經過完全驗證，沒有重大錯誤。
  - 更新的地形和露天礦調查顯示，Toms Gully探坑的一部分已經進行了回填。

- 根據2014年PGL提供的來自先前來源的數據庫中數據，地下勘測中有開發和停採區域的信息缺失。這些空隙已被歸因於資源枯竭。
- 來自64個金剛石巖心樣品(佔金剛石鑽孔總數的27%)的體積密度測定結果，與2014年持平。
- 2014年PGL數據庫中未包含的與Toms Gully有關的其他文件，可從北領地政府GEMIS在線記錄中找到。
- 地質和礦化作用解譯
  - Cube在進行資源量估算之前，已經通過整合最近的鑽孔截獲，對所有礦化域解譯進行了審查和更新。
  - 基於先前鑽探顯示的主石英脈連續性證據，2024年對石英脈的解譯已經延伸至主脈在William斷層之後的主脈上部和中部區域。這條斷層曾經從地表進行過測繪，並在之前的模型中被用來界定主石英脈礦化的西部界限。關於Williams斷層對礦化連續性的極限或潛在偏移的預測證據尚不清楚，需要隨著更多數據的獲取進行進一步分析，以供未來模型工作使用。
  - 在之前的模型中，這些次級石英脈要麼與主石英脈合併計算，要麼因為太窄或品位太低而被排除在該解譯之外。為了保持一致性，在解譯中，所有記錄的主石英脈和次級石英脈段被合併為石英脈礦化域區的一部分。
- 估算
  - 在之前的估算中，Cube採用了基於累積變量的二維建模方法，結合了礦化脈的垂直寬度和截獲品位。在當前的估算中，Cube僅採用了三維方法，並使用了普通克裡格和距離平方反比法來校核估算方法。估算包含了更寬的SMU厚度，為2.0米。礦化脈石的品位在整個礦化區間內進行了合併，形成了單一的截獲合成品位。
  - 在Toms Gully，由於大量存在與金礦化密切相關的塊狀和瀰散硫化物，體積密度表現出顯著的變化。由於金與硫化物之間的關係，金品位和密度之間的相關性已經有文獻記錄，Cube在2014年的最新審查也證實了這一點。一些先前的估算使用了回歸公式，利用記錄的硫化物百分比來計算未進行體積密度測量的樣品間隔的密度數值。Cube認

為，這種理論公式方法是合理的，因為它可以複製礦床內硫化物含量和密度變化的情況。

- 分類和報告
  - 基於數據間隔，並結合採礦歷史、地質和礦化連續性的歷史知識，以及新鑽探結果得出的信息，將礦產資源量分為「控制的」和「推斷的」類別。對推斷的級別的補充，是基於對4,600 N至5,000 N之間西緣主脈／次脈礦化的重新解譯。
  - 2021年的資源模型對邊界品位敏感，因此對當前金價波動和其他經濟考慮因素也很敏感。
  - 根據鑽探、探坑測繪、先前的技術報告和核對數據提供的現有信息，Toms Gully礦產資源量估算顯示出足夠的地質和品位連續性，支持對礦產資源量的定義，並符合2012年版JORC規範的分類要求。

經合資格人士的書面同意，本公司於2021年12月16日根據JORC 2012規範報告了3克／噸邊界品位原位礦產資源量為51.4萬盎司黃金，平均品位為6.7克／噸。由於沒有進行進一步的重大勘探工作，也沒有進行開采，Tom's Gully的礦產資源沒有變化，該事宜由合資格人士在其2024年6月30日的合資格人士報告中確認。

本公司於2024年6月30日的全礦賦存的原位JORC 2012規範礦產資源量的匯總如下表所示：

礦床資源	邊界品位 (克/噸)	控制的			推斷的			資源量合計		
		噸	品位	金屬含量	噸	品位	金屬含量	噸	品位	金屬含量
		(百萬噸)	(克/噸金)	(盎司金)	(百萬噸)	(克/噸金)	(盎司金)	(百萬噸)	(克/噸金)	(盎司金)
Rustlers Roost	0.3	63.4	0.8	1,533	28.5	0.5	491	91.9	0.7	2,023
Toms Gully	3	2.3	6.3	459	0.3	6.1	55	2.5	6.3	514
Quest 29	0.55	8.3	1	261	5.9	1.1	207	14.2	1	468
合計	合計	73	0.9	2,221	36	0.7	785	109	0.9	3,006

2.4 Mt Bundy金礦項目的完整儲量報告

目錄

1	引言 .....	IV-25
2	修正因子 .....	IV-26
	2.1 Mt Bundy .....	IV-26
	2.2 Toms Gully .....	IV-27
3	礦石儲量 .....	IV-27
	3.1 Mt Bundy .....	IV-27
	3.2 Toms Gully .....	IV-29
附錄A	MT BUNDY礦石儲量表4 .....	IV-32
附錄B	Toms Gully礦石儲量表4 .....	IV-41
附錄C	TOMS GULLY MT BUNDY合資格人士聲明 .....	IV-52
圖目錄		
圖1-1	項目位置 .....	IV-25
表目錄		
表3-1	Mt Bundy礦石儲量匯總 .....	IV-28
表3-2	Toms Gully礦石儲量匯總 .....	IV-30

## 首字母縮略詞／縮略語詞匯表

ASL	海平面以上
BCM	實立方米(即現場體積)
bgl/mbgl	地面以下／地面以下米數
COG	盈虧平衡的平衡邊界品位——報告礦化的最低品位
CV's	變異系數
dmt	乾公噸(即不包含含水量)
Ha	公頃
HME	重型採礦設備
hr	時
HSE	健康、安全和環境
km	千米
ktpa	千噸／年
LCM	松立方米(即爆破和開挖後)
LOM	礦山服務年限
m	米
Mbcm	百萬實立方米
Mlcm	百萬松立方米
mRL	相對地面米數
Mt	百萬噸
Mtpa	百萬噸／年
PFS	預可行性研究
BFS	可融資可行性研究

QA/QC	質量保證／質量控制
RC	反循環
RFBP	預算定價請求
RoM	原礦
SR	剝採比(即廢料／礦石)
t	噸(公制)
TSF	尾礦庫
UCS	單軸抗壓強度
wmt	濕公噸(即包括含水量)
WRD	廢石場

**免責聲明****機密性**

本文件為機密文件，未經Orelogy Mine Consultants Pty Ltd (Orelogy)和Primary Gold雙方書面同意，不得以任何形式披露、報告、複製、引用或發佈。

**責任**

對於除Primary Gold以外的任何人／團體依據本文件提供的任何信息、意見或建議而產生的任何損失或損害，Orelogy不承擔任何責任。

**依賴**

本文件僅供Primary Gold、其高管以及職員作為依據使用。

**信息**

Orelogy對Primary Gold、其代表或其他第三方團體或代表Primary Gold提供的信息的準確性或完整性不承擔任何責任，也不提供任何保證，並且不考慮文件交付給Primary Gold時存在但Orelogy目前尚不知道的事項。

**建議**

對於因未從Orelogy公司獲得進一步建議便未遵循或僅部分遵循本文件所含的任何建議而產生的任何事項，Orelogy不予負責。

**獨立性**

Orelogy對本技術研究的結果沒有任何有益權益。



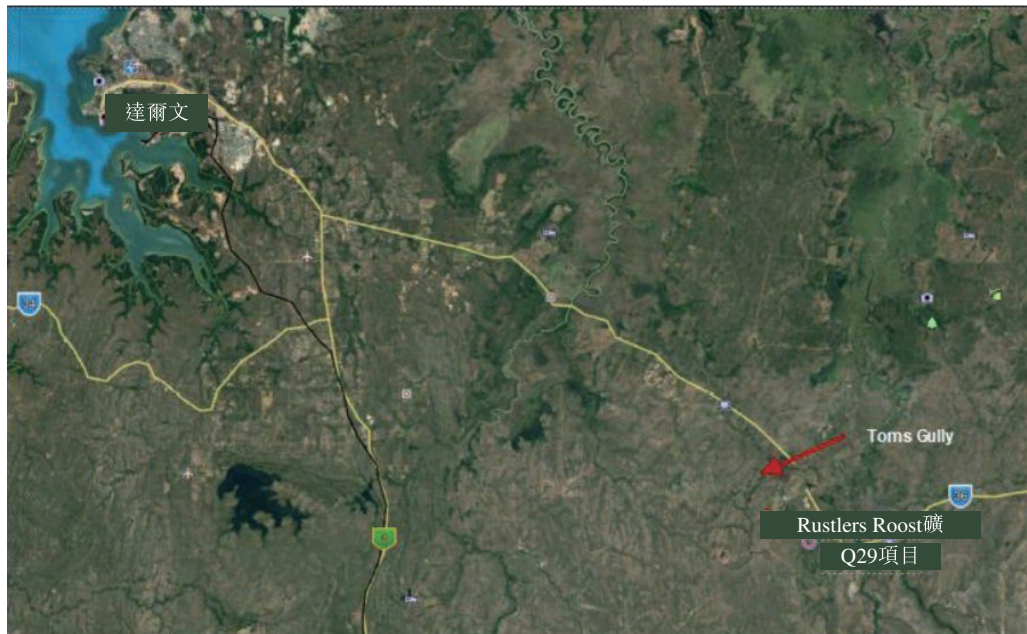
## 1 引言

Primary Gold Pty Ltd (Primary)分別在2021年和2023年完成了對Rustlers Roost、Q29、Annie Oakley (Mt Bundy金礦項目)以及Toms Gully金礦項目的預可行性研究。Orelogy Consulting (Orelogy)已經在協助Primary開展這些研究，並為這兩個項目提供了礦石儲量報告。

Primary Gold Pty Ltd是罕王澳洲投資有限公司(Hanking Australia Investment Pty Ltd)的全資子公司。罕王澳洲是中國罕王控股有限公司在澳大利亞的投資工具，中國罕王控股有限公司在香港聯合交易所上市。作為上市要求的一部分，礦石儲量每年需要進行驗證，以確保符合上市規定。本報告通過審查之前的礦石儲量報告，並就為得出礦石儲量而開發的每個修正因子提供相關評論，有效地涵蓋了這一要求。

根據圖1-1顯示，Mt Bundy金礦項目和Toms Gully金礦項目位於達爾文東南約100公里處。

圖1-1項目位置



自開始可行性研究以來，Orelogy參與了Mt Bundy和Toms Gully金礦項目的所有礦山規劃工作，具體包括：

- Mt Bundy
  - 2021年7月－Rustlers Roost和Q29 PFS預可行性研究－  
*0761\_PrimaryGold\_MtBundy\_PFS\_7\_210705.pdf*
  - 2022年3月－Mt Bundy預可行性研究更新－  
*0843\_PrimaryGold\_MtBundy\_PFS\_Update\_220317\_Rev\_0.3.pdf*

- 2023年6月－Mt Bundy採礦成本估算更新－  
*0970\_Orelogy\_EquipmentHire\_Background\_230623\_2.pdf*
- Toms Gully
  - 2020年5月－Toms Gully預可行性研究－  
*0697\_HAI\_Toms\_Gully\_ORE\_Update\_20200810\_Draft.pdf*
  - 2023年11月－Toms Gully預可行性研究更新－  
*0972\_HAI\_Toms\_Gully\_Reserves\_Release\_Doc\_2023\_VI\_Final\_20231114.pdf*

請注意，所有成本／收入參考數據均以澳元(AUD)表示，Mt Bundy和Toms Gully項目的所有礦石將在位於Rustlers Roost的擬建5.0 Mtpa選礦廠和尾礦庫進行加工。

迄今為止，所有研究均使用每盎司2350澳元的金價。鑒於金價已經上漲約50%，達到每盎司3500澳元，降低每個項目的邊界品位所致影響可能會對項目規模和地下採礦方法規模產生重大影響。鑒於這一價格上漲的重要性，Primary Gold正在考慮修訂研究，以反映金價的顯著變化，並審查每個關鍵成本項目，以確定2024年底之前的修訂礦石儲量。

## 2 修正因子

### 2.1 Mt Bundy

自2022年3月完成上次礦石儲量更新以來，以下修正因子未發生變化：

- 資源模型，包括資源分類的變化。
- 岩土參數。
- 露天採礦成本和方法。
- 選礦成本和回採率。
- 金價和銷售成本。

項目的物理特性對成本／回採率的變化比較敏感，但對金價的變化最為敏感。2021年7月的礦石儲量報告中使用的金價為每盎司2350澳元，然而，採用了較低的收入因數外形(Rustlers Roost為0.92, Q29為0.90)，導致選擇了保守的外形。Annie Oakley出於設計目的，使用了1.00的收入因數。

## 2.2 Toms Gully

2023年11月的礦石儲量報告作為整合的Mt Bundy金礦項目的最終可行性研究的一部分完成，其中，Orelogy負責Toms Gully地下採礦研究的採礦部分。

在這份礦石儲量報告更新中，自2023年11月完成的報告以來，以下修正因子未發生變化：

- 資源模型，包括資源分類的變化。
- 岩土參數。
- 地下採礦成本和方法。
- 選礦成本和回採率。
- 金價和銷售成本。

與其他Mt Bundy資產類似，該項目的物理特性對成本／回採率的變化比較敏感，但對金價的變化最為敏感。為保持各項目之間的一致性，2023年11月的礦石儲量報告中使用的金價也是每盎司2350澳元。

## 3 礦石儲量

### 3.1 Mt Bundy

Mt Bundy的礦石儲量估算已於2022年3月11日完成，礦石儲量的估算符合2012版JORC規範。自2023年11月完成可行性研究以來，該項目的狀態未發生變化。列示了資源估算標準的2012版JORC規範表1，可在本公司網站<https://www.hankingmining.com/gold/>查詢。

根據反映資源估算置信水平的材料分類，將礦產資源量轉換為礦石儲量。礦石儲量反映了礦產資源量中通過露天採礦方法經濟可開採的部分。礦石儲量考慮了本報告前文和後文詳細描述的修正因子和其他參數，包括但不限於項目的採礦、冶金、社會、環境、法律以及財務方面。礦石儲量已考慮了採礦貧化和礦石損失的因素。Orelogy針對每個礦床開發了露天採礦模型，平均貧化率為2.4%（按照塊段計算），Q29項目的平均礦石損失率為3.3%。Rustlers Roost模型採用了LUC估算方法，已經包括了貧化率，同時還考慮了1.5%的礦石損失率。

根據2012版JORC規範準則，證實礦石儲量估算基於被分類為「探明」的礦產資源量，而概略礦石儲量估算則基於被分類為「控制」的礦產資源量。

報告的礦產資源量估算包括已轉換為礦石儲量的資源量。預可行性研究更新中的總礦石儲量詳見表3-1。

**表3-1 Mt Bundy露天礦坑礦石儲量匯總**

說明	單位	Rustlers Roost(金邊界品位為0.32 g/t)	Annie Oakley(金邊界品位為0.32 g/t)	Q29(金邊界品位為0.35 g/t)	合計
概略儲量	Mt	47.8	0.7	5.1	<b>53.6</b>
	g/t	0.8	1.0	0.9	<b>0.8</b>
	百萬盎司	1.22	0.02	0.14	<b>1.39</b>
廢料	Mt	65.0	6.9	17.4	<b>89.2</b>
合計	Mt	112.7	7.6	22.5	<b>142.8</b>
剝採比	w:o	1.4	9.8	3.4	<b>1.7</b>

以下是對先前礦石儲量報告進行的高層次評估和驗證總結，以及對輸入數據／修正因子的相關評論：

- 沒有提供更新的資源模型(包括資源分類可能的變化)。Orelogy並不知悉有任何已進行的工作需要發佈Cube Consulting完成的修訂／更新的資源模型。
- 關於露天礦預可行性研究，Peter O'Bryan and Associates提供的岩土參數並未發生變化，因此這對於本次儲量更新評估沒有影響。
- 露天礦作業計劃採用標準挖掘機和卡車進行露天採礦，輔以適當規模的輔助設備隊伍。到目前為止，所有的採礦研究均選擇了這種採礦方法，並且沒有新的信息或被認為適宜的採礦方法。
- 基於設備租賃的採礦成本預計於2023年7月編製，結果顯示，成本基礎仍在預可行性研究估算的正負15%範圍內。因此，對儲量的任何變化的影響都不會顯著，並認為在可接受的精確度範圍內。
- 據信，針對2023年儲量使用的選礦成本的任何可能變化都是微乎其微的，並且對於本次評估的更新並不重要。

- Orelogy並不知悉有進一步的測試工作(與2021年儲量報告中的工作相同)，用於細化或更新選礦回採率。
- 金價的顯著上漲可能會通過降低用於評估的邊界品位來影響儲量的估算。如果應用這種更高的商品價格，可能只會改善或增加儲量基礎，需要進一步工作來準確量化上漲的幅度。
- 敏感性分析顯示，與Q29相比，Rustlers Roost和Annie Oakley對上述幾個修正因子的變化不太敏感。然而，它們對金價的變化都很敏感。考慮到價格上漲約50%，對應用金價的任何正向變化都將顯著影響Q29，因為這會導致邊界品位和項目規模的變化。預計Rustlers Roost的儲量可能會略微增加，因為一些更深層次、低品位礦物變得經濟可行，並可能會調整邊界品位。

### 3.2 Toms Gully

Toms Gully的礦石儲量估算依據2012年JORC規範來開展。自2023年11月完成可行性研究以來，該項目的狀態未發生變化。列示了資源估算標準的2012版JORC規範表1，可在本公司網站<https://www.hankingmining.com/gold/>查詢。

根據反映資源估算置信水平的材料分類，將礦產資源量轉換為礦石儲量。礦石儲量反映了可以通過地下採礦方法經濟開採的礦產資源量部分。礦石儲量考慮了報告中詳述的修正因子和其他參數，涵蓋項目的採礦、冶金、社會、環境、法律和財務等多個方面。礦石儲量已考慮了採礦貧化和礦石損失的因素。Orelogy針對Toms Gully制定了地下採礦設計，並進行了進度安排和成本評估。

根據2012版JORC規範準則，證實礦石儲量估算基於被分類為「探明」的礦產資源量，而概略礦石儲量估算則基於被分類為「控制」的礦產資源量。

報告的礦產資源量估算包括已轉換為礦石儲量的「控制」類礦產資源量。Toms Gully地下採礦研究更新的總礦石儲量如下表3-2所示。

表3-2 Toms Gully礦石儲量匯總

區域	礦床	證實儲量			概略儲量			總礦石儲量		
		百萬噸	金, g/t	金, 百萬盎司	百萬噸	金, g/t	金, 百萬盎司	百萬噸	金, g/t	金, 百萬盎司
Mount Bundy	Toms Gully UG(金邊界品位為3.6 g/t)	-	-	-	1.435	5.4	0.248	1.435	5.4	0.248
合計		-	-	-	1.435	5.4	0.248	1.435	5.4	0.248

2023年11月礦石儲量報告的合資格人士Andrew Cooper先生不再是Orelogy的全職僱員。本次評估和更新由Julian Broomfield先生負責，他符合礦石儲量聯合評價委員會2012年準則中的合資格人士資格要求，目前是Orelogy的全職僱員。

以下是對先前礦石儲量報告進行的高層次評估和驗證總結，以及對輸入數據／修正因子的相關評論：

- Orelogy並不知悉有任何已進行的工作需要發佈Cube Consulting完成的修訂／更新的資源模型。
- 關於地下預可行性研究，Entech提供的岩土參數並未發生變化，因此這對於本次儲量更新評估沒有影響。
- 針對緩傾斜、寬度窄的礦體，計劃採用房柱採礦法。到目前為止，所有的採礦研究均選擇了這種採礦方法，並且沒有新的信息或被認為適宜的採礦方法。
- 根據當前採礦業的趨勢，用於2023年儲量的採礦成本仍然適用，並且可能已經下降。因此，對儲量的任何變化的影響都不會顯著，並認為在可接受的精確度範圍內。
- 關於採礦成本，據信，針對2023年儲量使用的選礦成本的任何可能變化都是微乎其微的，並且對於本次評估的更新並不重要。
- Orelogy並不知悉有進一步的測試工作（與2023年儲量報告中的工作相同），用於細化或更新選礦回採率。
- 金價的顯著上漲可能會通過降低用於評估的邊界品位來影響儲量的估算。如果應用這種較高的商品價格，可能只會改善或增加儲量基礎。需要進一步工作來準確量化上漲的幅度（若有）。地質構造和礦體範圍可能會限制2023年儲量的任何增加。

在預可行性研究的儲量成本建模過程中進行了大約+/-15%的敏感性分析，涵蓋選礦回採率、成本、採礦成本和金價等因素。結果顯示，在所有敏感性分析場景下，Toms Gulley地下項目均表現正值(NPV@6%)。

Mt Bundy項目於2024年6月30日的JORC 2012規範礦石儲量合計的匯總如下表所示：

礦床資源	邊界品位 (g/t)	證實儲量			概略儲量			儲量合計		
		噸	品位	金屬含量	噸	品位	金屬含量	噸	品位	金屬含量
		(千噸)	(g/t 金)	(千盎司 金)	(百萬噸)	(g/t 金)	(百萬盎司 金)	(百萬噸)	(g/t 金)	(百萬盎司 金)
Rustlers Roost	0.32	0	0	0	47.8	0.8	1.23	47.8	0.8	1.23
Annie Okaley	0.32	0	0	0	0.7	1	0.02	0.7	1	0.02
Quest 29	0.35	0	0	0	5.1	0.9	0.14	5.1	0.9	0.14
Toms Gully	3.6	0	0	0	1.4	5.4	0.25	1.4	5.4	0.25
<b>合計</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55.04</b>	<b>0.8</b>	<b>1.64</b>	<b>55.0</b>	<b>0.9</b>	<b>1.64</b>

## 附錄

## 附錄A MT BUNDY礦石儲量表4

附表－1：Mt Bundy－第4節：礦石儲量估算與報告

標準	說明	註解
用於轉換為礦石儲量的礦產資源量估算	<p>說明礦產資源量估算，作為礦石儲量換算的依據。</p> <p>清楚說明礦產資源量是包括在礦石儲量之內還是之外。</p>	<p>Rustlers Roost的原始礦產資源量估算於2021年完成，並作為可行性研究的基礎使用。</p> <p>2021年12月15日及2024年6月30日的更新報告還提供了Annie Oakley項目礦產資源量的信息，該項目位於Rustlers Roost項目的東側約1公里處。</p> <p>2021年12月15日及2024年6月30日提供了更新的Q29資源報告。</p> <p>來自Cube Consulting Pty Ltd的Brian Fitzpatrick先生是所有資源的合資格人士。</p> <p>經過進一步鑽探後，當前礦產資源量估算為：「控制」儲量為8100萬噸(金品位為0.74 g/t)，「推斷」儲量為4060萬噸(金品位為0.6 g/t)(邊界品位為0.3 g/t)。</p> <p>礦產資源量報告包括了礦石儲量。</p>
實地考察	<p>對合資格人士已完成的實地考察及所得結果的評述。</p> <p>若未展開實地考察，應說明原因。</p>	<p>合資格人士(Steve Craig先生)於2019年9月25日至26日考察了項目的擬議採礦現場。得出了以下觀察結果：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>該項目由Rustlers Roost和Q29兩個主要採礦區域組成。Annie Oakley資源位於擬議的尾礦庫範圍內，並將在選礦處理前進行開採。</li> <li>項目區位於達爾文東南約10公里處。</li> <li>所有場地都可以進入。</li> <li>場地內及其周圍的地形總體平坦；有一些輕微的地形起伏。</li> </ul>
研究現狀	<p>為了將礦產資源量換算為礦石儲量而開展的研究工作的類型和研究程度。</p> <p>《規範》要求至少開展達到預可行性研究水平的研究工作，以便將礦產資源量換算為礦石儲量。此等研究將實施並將確定技術上和經濟上可行的礦場平面規劃，且已考慮材料修正因子。</p>	<p>Orelogy代表Primary Gold編製了Mt Bundy和Toms Gully金礦項目的預可行性研究報告，並獲得了以下專業顧問的支持。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Cube Consultants Pty Ltd(地質與資源)</li> <li>Peter O'Bryan and Associates(岩土)</li> <li>Knight Piesold Pty Ltd(尾礦儲存)</li> <li>ECOZ-(環境評估)</li> <li>CDM Smith-(廢石地球化學)</li> <li>Orelogy Consulting Pty Ltd(礦山設計、規劃和成本估算)</li> <li>GR工程服務(冶金試驗工作流程設計和選礦以及資本成本)。</li> </ul> <p>在2021年下半年和2022年初，GR Engineering進行的持續工作將工藝回收率(從85.1%)提高到88%。</p>




標準	說明	註解															
<p><b>邊界品位參數</b></p>	<p>採用邊界品位或質量參數的依據。</p>	<p>在考慮了所有採礦、工藝、現場服務和一般服務與行政管理成本後，建立了一個成本模型來估算各個區域的邊界品位。為每個資源建立了邊界品位，總結如下：</p> <table border="1" data-bbox="655 378 1378 570"> <thead> <tr> <th rowspan="2">礦床</th> <th colspan="3">2350澳元/盎司時</th> </tr> <tr> <th>氧化物</th> <th>過渡</th> <th>未風化</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rustlers Roost</td> <td>0.32</td> <td>0.32</td> <td>0.32</td> </tr> <tr> <td>Q29</td> <td>0.35</td> <td>0.35</td> <td>0.35</td> </tr> </tbody> </table>	礦床	2350澳元/盎司時			氧化物	過渡	未風化	Rustlers Roost	0.32	0.32	0.32	Q29	0.35	0.35	0.35
礦床	2350澳元/盎司時																
	氧化物	過渡	未風化														
Rustlers Roost	0.32	0.32	0.32														
Q29	0.35	0.35	0.35														
<p><b>採礦因素或假設</b></p>	<p>預可行性研究或可行性研究報告的用於將礦產資源量換算為礦石儲量的方法和假設(即，通過優化應用適當的因子，或者通過初步設計或詳細設計)。</p> <p>選定的採礦方法以及包括預先剝採、進出道路等相關設計問題在內的其他開採參數的選擇依據、性質和適宜性。</p> <p>就岩土參數(如邊坡角、採場大小等)、品位控制和投產前鑽探所作的假設。</p> <p>就礦坑和坑內採場優化(若適宜)所作的主要假設和所用的礦產資源量模型。</p> <p>所使用的採礦貧化率。</p> <p>所使用的採礦回採率。</p> <p>所使用的最小採礦寬度。</p> <p>採礦研究中使用推斷礦產資源量的方式，以及研究結果對納入推斷礦產資源量的敏感性。</p> <p>選定開採方法的基礎設施要求。</p>	<p>詳細的礦山設計使用了MineSight和Vulcan礦業軟件包，考慮了所有可用的地質工程和實際考慮因素。選定的採礦方法是標準的卡車/鏟運設備，配備標準的輔助設備。這些方法經過地質工程評估認為是合適和可行的，它們在資源經濟回採、成本最小化和安全性方面提供了良好的平衡。有兩個塊段模型用於優化、礦山設計和調度。貧化和礦石損失是基於資源模型建模的，受到塊段大小、幾何形狀和設備的影響。貧化和礦石損失因素總結如下。</p> <table border="1" data-bbox="655 789 1378 932"> <thead> <tr> <th>模型</th> <th>貧化</th> <th>礦石損失</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rustlers Roost</td> <td>包含在模型中</td> <td>1.5%</td> </tr> <tr> <td>Q29-0.2 g/t邊界品位</td> <td>2.4%</td> <td>3.3%</td> </tr> </tbody> </table> <p>探明/控制—為了宣佈礦石儲量，僅使用了材料進行優化、設計和調度，顯示了該項目在經濟和技術上的可行性。基礎設施要求包括為選礦廠清理的區域、尾礦壩、全天候通道以及露天礦作業的廢物傾倒場。地面將為承包商、堆放區和車間提供區域。</p>	模型	貧化	礦石損失	Rustlers Roost	包含在模型中	1.5%	Q29-0.2 g/t邊界品位	2.4%	3.3%						
模型	貧化	礦石損失															
Rustlers Roost	包含在模型中	1.5%															
Q29-0.2 g/t邊界品位	2.4%	3.3%															

標準	說明	註解												
<p><b>選冶因素或假設</b></p>	<p>所推薦的選冶工藝流程及其對礦化類型的適用性。</p> <p>選冶工藝流程是經過驗證的成熟方法，還是新方法。</p> <p>所開展選冶試驗工作的性質、數量和代表性，以及根據選冶工藝流程劃分的礦石空間分佈及其礦石回採性能特徵。</p> <p>關於有害元素的假設或允許量。</p> <p>是否已開展大樣試驗或中試試驗工作，以及此類樣品對整個礦體的代表性。</p> <p>對於由規範定義的礦物，礦石儲量估算是基於適當工藝礦物學分析來滿足規範嗎？</p>	<p>所推薦的選冶工藝流程是對所有礦石採用常規的浸碳(CIL)提金工藝。已對Rustlers Roost和Q29礦床的氧化物、過渡和原生礦化域進行了廣泛的選冶試驗工作，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 全面的原礦分析</li> <li>• 磨礦</li> <li>• 重選</li> <li>• 直接氰化浸出</li> <li>• 碳動力學</li> <li>• 濃縮</li> <li>• 流變性能</li> <li>• 氧氣攝取</li> <li>• 氰化物解毒</li> <li>• 可變性測試</li> </ul> <p>選冶區域劃分根據礦產資源量模型中定義的氧化物、過渡和原生礦化進行。</p> <p>GRES的最新試驗工作更新顯示，工藝回採率從2021年的85%提高到了88.1%，具體情況如下所述。</p> <p style="text-align: center;"><b>選冶參數</b></p> <table border="1" data-bbox="655 1144 1393 1295"> <thead> <tr> <th></th> <th>氧化物</th> <th>過渡</th> <th>未風化</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rustlers Roost</td> <td>88.1%</td> <td>88.1%</td> <td>88.1%</td> </tr> <tr> <td>Q29</td> <td>85.0%</td> <td>85.0%</td> <td>85.1%</td> </tr> </tbody> </table>		氧化物	過渡	未風化	Rustlers Roost	88.1%	88.1%	88.1%	Q29	85.0%	85.0%	85.1%
	氧化物	過渡	未風化											
Rustlers Roost	88.1%	88.1%	88.1%											
Q29	85.0%	85.0%	85.1%											

標準	說明	註解
環境	<p>針對採礦和選礦作業潛在環境影響開展的研究工作已到何種程度。應報告廢石特性詳細信息、可能選址考慮、設計方案狀態以及(如果適用的話)過程廢料存儲和廢石堆的審批狀態。</p>	<p>ECOZ已完成了詳細的社會和環境評估，進而編製了正式的環境影響報告(EIS)。已於2021年2月完成了一項自我評估，強調了需要完成的環境影響報告相關工作。到目前為止，利益相關者尚未提出任何問題或反對意見，與完成環境影響報告相關的研究工作已經進展順利。</p> <p>這個過程還包括但不限於進行了以下基線研究：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 社會經濟</li> <li>• 考古和遺產</li> <li>• 噪聲</li> <li>• 空氣質量</li> <li>• 水文</li> <li>• 水文地質</li> <li>• 動物群和植物群</li> <li>• 淡水生態學</li> <li>• 公共衛生</li> </ul> <p>已識別並評估了與項目相關的所有可能的環境和社會影響，未發現任何無法合理減輕或管理的問題。</p> <p>CDM Smith進行了廢石地球化學調查，對新鮮廢石樣本的測試表明，所有測試的新鮮廢石樣品都會產生酸。需要在運營期間管理廢石堆和採礦坑壁的地表徑流和滲漏，最終的廢石堆將用合適的材料進行封頂，以減少水的滲透。</p>
基礎設施	<p>是否有適當的基礎設施：廠房建設用地、電、水、交通運輸(尤其是對於大眾商品)、勞動力、住宿場所等是否可用；或是否方便提供或獲得此類基礎設施。</p>	<p>該項目位於達爾文東南約110公里處，具備優越的電力、通道和水資源供應條件。</p>
成本	<p>關於本研究預計資本成本的推導或假設。用於估算運營成本的方法。</p> <p>關於有害元素含量的允許量。</p> <p>針對主要礦產和副產品得出的金屬或商品價格的依據或假設。</p> <p>本研究採用的匯率的來源。運輸費的來源。</p>	<p>根據供應商的報價和礦業承包商的定價研究，以礦山設計的實際情況為基礎，根據露天礦成本估算的第一原則估算了資本和運營成本。<u>為模擬礦業承包商的成本估算，額外增加了20%的利潤率。</u></p> <p>所有關於黃金的採礦回採率、冶金回採率以及其他技術問題，都已由具有適當資質的個人和團體根據預可行性研究的要求進行考慮。</p> <p>在運營與財務建模時，充分考慮到國家特許權使用費、關稅、稅費、補償金等因素。項目財務模型詳細列明了具體的財務成本、佔比和金額。根據北領地特許權使用費要求，計算得出了政府特許權使用費，費率為5.67%。</p>

標準	說明	註解																																													
	<p>對處理與精煉費用、未達到規格要求的罰款等的預測依據或來源。</p> <p>針對應付給政府和私人的特許權使用費準備的金額。</p>	<p>燃料成本單獨計算，並根據第一原則估算出了該等成本。燃料價格也從0.87澳元/升(2021年-露天礦)增加到0.98澳元/升(2022年-露天礦)，反映出了燃料價格上漲，且燃料價格包括所有稅收津貼。</p> <p>就礦石儲量而言，據估算，礦山開發所需的建設資金(包括採礦設備、開發活動和相關基礎設施)達2.9億澳元(包括業主成本和投產前成本)。</p> <p>假設礦山服務年限為10年左右，運營成本見下文。運營成本以2021年第2季度的估算日為基礎，露天礦準確度為±25%，且未設定應急準備金。運營成本包括與開採、選礦、礦場綜合管理和銷售成本相關的所有成本。因使用的設備規模增大的緣故，更新了燃料價格。該等成本是根據第一原則和/或報價計算得出的，明細如下所示：</p> <table border="1" data-bbox="655 666 1385 1378"> <thead> <tr> <th>成本中心</th> <th>礦石，澳元/噸</th> <th>廢料，澳元/噸</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>裝貨</td> <td>\$ 0.18</td> <td>\$ 0.18</td> </tr> <tr> <td>搬運</td> <td>\$ 0.46</td> <td>\$ 0.33</td> </tr> <tr> <td>支撐</td> <td>\$ 0.17</td> <td>\$ 0.15</td> </tr> <tr> <td>鑽探</td> <td>\$ 0.14</td> <td>\$ 0.11</td> </tr> <tr> <td>爆破</td> <td>\$ 0.32</td> <td>\$ 0.28</td> </tr> <tr> <td>所有人員</td> <td>\$ 1.45</td> <td>\$ 1.22</td> </tr> <tr> <td>清理/修復</td> <td colspan="2">包括在資本中</td> </tr> <tr> <td>排水</td> <td colspan="2">包括在資本中</td> </tr> <tr> <td>品位控制</td> <td>\$ 0.19</td> <td></td> </tr> <tr> <td>轉運</td> <td>\$ 0.19</td> <td></td> </tr> <tr> <td>固定雜項開支</td> <td>\$ 0.50</td> <td></td> </tr> <tr> <td>利潤率(20%)</td> <td>\$ 0.55</td> <td>\$ 0.55</td> </tr> <tr> <td>資本</td> <td>\$ 0.45</td> <td>\$ 0.45</td> </tr> <tr> <td><b>合計</b></td> <td><b>\$ 4.58</b></td> <td><b>\$ 3.23</b></td> </tr> </tbody> </table>	成本中心	礦石，澳元/噸	廢料，澳元/噸	裝貨	\$ 0.18	\$ 0.18	搬運	\$ 0.46	\$ 0.33	支撐	\$ 0.17	\$ 0.15	鑽探	\$ 0.14	\$ 0.11	爆破	\$ 0.32	\$ 0.28	所有人員	\$ 1.45	\$ 1.22	清理/修復	包括在資本中		排水	包括在資本中		品位控制	\$ 0.19		轉運	\$ 0.19		固定雜項開支	\$ 0.50		利潤率(20%)	\$ 0.55	\$ 0.55	資本	\$ 0.45	\$ 0.45	<b>合計</b>	<b>\$ 4.58</b>	<b>\$ 3.23</b>
成本中心	礦石，澳元/噸	廢料，澳元/噸																																													
裝貨	\$ 0.18	\$ 0.18																																													
搬運	\$ 0.46	\$ 0.33																																													
支撐	\$ 0.17	\$ 0.15																																													
鑽探	\$ 0.14	\$ 0.11																																													
爆破	\$ 0.32	\$ 0.28																																													
所有人員	\$ 1.45	\$ 1.22																																													
清理/修復	包括在資本中																																														
排水	包括在資本中																																														
品位控制	\$ 0.19																																														
轉運	\$ 0.19																																														
固定雜項開支	\$ 0.50																																														
利潤率(20%)	\$ 0.55	\$ 0.55																																													
資本	\$ 0.45	\$ 0.45																																													
<b>合計</b>	<b>\$ 4.58</b>	<b>\$ 3.23</b>																																													

標準	說明	註解								
		<p>所有關於黃金的採礦回採率、冶金回採率以及其他技術問題，都已由具有適當資質的個人和團體根據預可行性研究的要求進行考慮。</p> <p>在運營與財務建模時，充分考慮到國家特許權使用費、關稅、稅費、補償金等因素。項目財務模型詳細列明了具體的財務成本、佔比和金額。根據北領地現行要求，納入了5.67%的政府特許權使用費。</p> <p>資本成本以2021年第2季度的估算日為基礎，準確度為±25%。這一數據自2021年起就未再更新，資本成本估算明細如下所示：</p> <p style="text-align: center;"><b>項目資本支出估算－礦石儲量案例</b></p> <table border="1" data-bbox="655 655 1393 880"> <thead> <tr> <th>成本中心</th> <th>成本，百萬澳元</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>選礦設備、尾礦庫和其他</td> <td>280.0</td> </tr> <tr> <td>採礦設備、開發和業主成本</td> <td>10.0</td> </tr> <tr> <td><b>合計</b></td> <td><b>290.0</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>不存在影響收入的有害元素。</p>	成本中心	成本，百萬澳元	選礦設備、尾礦庫和其他	280.0	採礦設備、開發和業主成本	10.0	<b>合計</b>	<b>290.0</b>
成本中心	成本，百萬澳元									
選礦設備、尾礦庫和其他	280.0									
採礦設備、開發和業主成本	10.0									
<b>合計</b>	<b>290.0</b>									
<p><b>收入因素</b></p>	<p>關於收入因素的依據或假設，包括入選品位、金屬或商品價格、匯率、運輸和處理費用、減罰額、礦產品淨收益等。</p> <p>針對主要金屬、礦產和副產品得出的金屬或商品價格的依據或假設。</p>	<p>收入採用2350澳元/盎司的金價，該金價低於2020-2021財年的平均金價(2500澳元/盎司)。</p>  <p>不存在與聯產品或副產品有關的其他收入。</p>								
<p><b>市場評估</b></p>	<p>特殊商品的需求、供應和庫存情況、消費趨勢及可能影響未來供需的因素。</p> <p>分析客戶和競爭對手，確定產品可能的市場窗口。</p> <p>價量預測及預測依據。</p> <p>對於工業礦產，簽訂供應合同之前先了解客戶在規格、試驗和驗收方面的要求。</p>	<p>黃金市場完善，且具有流動性。然而，價格波動幅度較大，這是因為之所以選擇該價格是出於規劃目的，它反映的是高達2350澳元/盎司的現行金價。</p> <p>Primary尚未正式評估或預測金價。</p>								

標準	說明	註解
經濟	研究過程中為了得出淨現值(NPV)而為經濟分析提供的數據，該等經濟數據的來源和置信度，包括預估通脹、貼現率等。淨現值範圍及其對重要假設和數據變化的敏感性。	本次研究已執行完成，露天礦準確度為±25%。財務建模採用6%的貼現率。該數據被用作一般資本成本，並被視為是一個審慎且適宜的貼現率，可供在澳大利亞進行項目籌資和經濟預測使用。針對關鍵財務投入(包括價格、運營成本、資本成本和品位)，對研究結果進行了測試。所有這些投入也按照+/-15%和+/-20%的變動率進行了測試。
社會	與關鍵利益方簽署的協議以及可導致取得社會經營許可事項的狀態。	繼續與關鍵利益相關者和所有居民進行協商，並開展焦點小組討論，努力讓所有群體了解情況。向本地和國內的利益相關者告知項目信息和潛在影響。  項目得到了本地和國家的廣泛支持，將創造大量就業機會，提高本地和地區的技能水平。該地區無其他主要產業。
其他	就相關程度而言，以下內容對項目及/或礦石儲量估算和分類的影響：  已確定的重大自然風險。重大法律協議和銷售安排的狀態。  對項目可行性十分重要的政府協議和批文的狀態(如：礦業權狀態)及政府和法定批文的狀態。必須有合理的根據認為，將能在預可行性研究或可行性研究預測的時間範圍內得到所有必要的政府批文。強調並論述儲量開採所需的、依賴於第三方才能解決的懸而未決的實質性事項。	

標準	說明	註解
分類	<p>將礦石儲量劃分為不同置信度類別的分類依據。結果是否相應地反應了合資格人士對礦床的看法。</p> <p>由探明礦產資源量(若有)推斷的概略礦石儲量的比例。</p>	<p>Mt Bundy金礦項目的礦產資源量包括控制資源量和推斷資源量；因此，礦石儲量只包括概略礦石儲量。</p>
審核或審查	<p>礦石儲量估算的任何審查或審核結果。</p>	<p>Primary Gold對研究工作進行了內部審查，未發現任何重大問題。此外，Orelogy也對礦石儲量估算進行了內部審查。</p>
討論相關準確度／置信度	<p>在適當情況下，採用以合資格人士認為合適的方法或程序，就礦石儲量估算的相對準確度和置信度做出聲明。例如，使用統計或地質統計方法，在給定的置信度範圍內，對儲量的相對準確性進行定量分析；或者，倘若認為這種方法不適用，則對可能影響估算的相對準確性或置信度的因素進行定性論述。</p> <p>此類聲明應明確指出是涉及全局還是局部估算，如果是局部，則應說明與技術和經濟評估有關的噸位。</p> <p>相關文件記錄應包括所做的假設及所採用的方法。</p>	<p>礦石儲量估算是2021年6月預可行性研究的最新結果。由於時間有限，尚未完成最終礦山服務年限時間表，無法得出最終更新的項目淨現值。但是，鑒於項目規模擴大，且礦石儲量大幅增加，因此，預計項目的現金流仍為正值。</p> <p>2021年6月預可行性研究囊括了所有地質、岩土工程、採礦、冶金、選礦、工程設計、營銷和財務方面的考量因素，以得出淨現值估值，並考慮到了融資成本和稅收因素。該等淨現值證明，項目既具有經濟價值，又可靠。預可行性研究階段開展的敏感性分析表明，項目對金價(以美元表示)變動最為敏感。淨現值對資本成本或運營成本變動並不那麼敏感。項目的可靠度以及對成本變動的敏感性低，讓我們對估算礦石儲量有把握。盡管如此，雖然金價假設是合理的，但並不能保證一定會實現。資源量以及相關儲量與全局估算有關。</p>

標準	說明	註解
	<p>對於準確度和置信度的討論，應延伸至具體論述所採用的、可能對礦石儲量盈利性產生實質性影響或在目前研究階段仍然存在不確定領域的修正因子。</p> <p>應認識到，並非在所有情況下都可能做到這一點或者適合這樣做。與估算的準確度和置信度相關的聲明應與適用的生產數據進行對比。</p>	



附錄B TOMS GULLY礦石儲量表4

附表－2：Toms Gully－第4節：礦石儲量估算與報告

標準	JORC規範解釋	註解																																															
用於轉換為礦石儲量的礦產資源量估算	<ul style="list-style-type: none"> <li>說明礦產資源量估算，作為礦石儲量換算的依據。</li> <li>明確說明報告的礦產資源量是對礦石儲量的補充，還是包括礦石儲量在內。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>2021年12月15日，Cube Consulting Pty Ltd為罕王澳洲投資有限公司編寫完成了標題為「澳大利亞北領地Mt Bundy項目Toms Gully金礦項目」的礦產資源量估算報告，並於2024年6月30日更新。</li> <li>上文所述的報告礦產資源量包括潛在儲量。</li> <li>更新後的Toms Gully資源量估算：  <table border="1" style="margin-left: 40px;"> <caption>表1-1 Toms Gully金礦項目——截至2024年6月30日的原位礦產資源量估算匯總</caption> <thead> <tr> <th rowspan="2">資源量類別</th> <th rowspan="2">邊界品位</th> <th>噸</th> <th>品位</th> <th>金屬含量</th> </tr> <tr> <th>(百萬噸)</th> <th>(克/噸金)</th> <th>(盎司金)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">控制資源量</td> <td>1.50</td> <td>2.68</td> <td>5.7</td> <td>491,000</td> </tr> <tr> <td>3.00</td> <td>2.26</td> <td>6.3</td> <td>459,000</td> </tr> <tr> <td>6.00</td> <td>1.12</td> <td>8.2</td> <td>293,000</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">推斷資源量</td> <td>1.50</td> <td>0.31</td> <td>5.8</td> <td>58,000</td> </tr> <tr> <td>3.00</td> <td>0.28</td> <td>6.1</td> <td>55,000</td> </tr> <tr> <td>6.00</td> <td>0.14</td> <td>7.5</td> <td>35,000</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">資源量合計</td> <td>1.50</td> <td>2.99</td> <td>5.7</td> <td>549,000</td> </tr> <tr> <td>3.00</td> <td>2.54</td> <td>6.3</td> <td>514,000</td> </tr> <tr> <td>6.00</td> <td>1.26</td> <td>8.1</td> <td>328,000</td> </tr> </tbody> </table> </li> </ul>	資源量類別	邊界品位	噸	品位	金屬含量	(百萬噸)	(克/噸金)	(盎司金)	控制資源量	1.50	2.68	5.7	491,000	3.00	2.26	6.3	459,000	6.00	1.12	8.2	293,000	推斷資源量	1.50	0.31	5.8	58,000	3.00	0.28	6.1	55,000	6.00	0.14	7.5	35,000	資源量合計	1.50	2.99	5.7	549,000	3.00	2.54	6.3	514,000	6.00	1.26	8.1	328,000
資源量類別	邊界品位	噸			品位	金屬含量																																											
		(百萬噸)	(克/噸金)	(盎司金)																																													
控制資源量	1.50	2.68	5.7	491,000																																													
	3.00	2.26	6.3	459,000																																													
	6.00	1.12	8.2	293,000																																													
推斷資源量	1.50	0.31	5.8	58,000																																													
	3.00	0.28	6.1	55,000																																													
	6.00	0.14	7.5	35,000																																													
資源量合計	1.50	2.99	5.7	549,000																																													
	3.00	2.54	6.3	514,000																																													
	6.00	1.26	8.1	328,000																																													
實地考察	<ul style="list-style-type: none"> <li>對合資格人士已完成的實地考察及所得結果的評述。</li> <li>若未開展實地考察，應說明原因。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Andrew Cooper先生為本礦石儲量報告的合資格人士，曾是Orelogy Consulting Pty Ltd(簡稱「Orelogy」)的全職員工，其出具了根據JORC 2012規範發佈礦石儲量的書面同意書。後來，他辭職到另一家礦業公司工作。他的同事Julian Broomfield審查了Andrew的工作，並於2024年6月30日根據JORC 2012規範作為合資格人士簽字。</li> <li>Andrew Cooper先生未實地考察，但其經理Steve(另一位合資格人士)進行了實地考察。</li> </ul>																																															

標準	JORC規範解釋	註解
<b>研究現狀</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>為了將礦產資源量換算為礦石儲量而開展的研究工作的類型和研究程度。</li> <li>《規範》要求至少開展達到預可行性研究水平的研究工作，以便將礦產資源量換算為礦石儲量。此等研究將實施並將確定技術上和經濟上可行的礦場平面規劃，且已考慮材料修正因子。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Orelogy為估算Toms Gully礦石儲量而完成的礦山規劃研究工作需達到預可行性研究(PFS)水平。</li> <li>預可行性研究的目標是，確定可能具有經濟價值的地下礦，完成地下礦山設計，制定時間表和成本模型，並確定地下礦石儲量。</li> <li>預可行性研究包括詳細的礦山設計和採礦時間表，這些設計和時間表考慮到了基於岩土工程的地下開採條件，以及為了向Toms Gully預可行性研究提供信息而專門完成的其他研究工作。</li> <li>預可行性研究採用的採礦費依據的是行業目前採用的地下採礦工程合同開採費率。地面運礦費用、礦主費用、選礦費用依據的是2023年Mount Bundy最終可行性研究(DFS)。</li> <li>針對Toms Gully礦床完成的預可行性研究採用基於第一主要分析工作的修正因子，該等修正因子由岩土工程研究數據直接得出，並且採用選定的開採方法，根據類似作業接受了基準測試。由下列各方完成技術投入： <ul style="list-style-type: none"> <li>Orelogy－礦山規劃</li> <li>Entech－岩土工程</li> </ul> </li> <li>預可行性研究表明，在報告時，礦山計劃在技術上可實現，在經濟上具有可行性。礦山計劃涉及到使用澳大利亞採礦業廣泛採用的常規開採方法和技術。</li> </ul>
<b>邊界品位參數</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>採用邊界品位或質量參數的依據。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>通過來自以下來源的數據，計算得出了地下開採適用的邊界品位： <ul style="list-style-type: none"> <li>Orelogy在2020年進行的研究工作得出的開採成本。176.09澳元/噸的開採費增加了4%，達到183.12澳元/噸。2020年開採費依據的是Pit N Portal制定的地下承包商開採費。</li> <li>在2023年Mount Bundy最終可行性研究(DFS)中，Hanking提供選礦成本和綜合管理費數據，依據的是Mintrex近期開展的成本估算工作。</li> <li>Hanking根據2023年Mount Bundy選礦裝置最終可行性研究(DFS)工程設計工作，提供了選礦回收率數據。</li> </ul> </li> <li>經計算，Toms Gully的邊界品位為3.6克/噸金。</li> </ul>
<b>採礦因素或假設</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預可行性研究或可行性研究報告的用於將礦產資源量換算為礦石儲量的方法和假設(即，通過優化應用適當的因子，或者通過初步設計或詳細設計)。</li> <li>選定的採礦方法以及包括預先剝採、進出道路等相關設計問</li> </ul>	

標準	JORC規範解釋	註解														
	<p>題在內的其他開採參數的選用、性質和適宜性。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>就岩土參數(如邊坡角、採場大小等)、品位控制和投產前鑽探所作的假設。</li> <li>就礦坑和坑內採場優化(若適宜)所作的主要假設和所用的礦產資源量模型。</li> <li>所使用的採礦貧化率。</li> <li>所使用的採礦回收率。</li> <li>所使用的最小採礦寬度。</li> <li>採礦研究中使用推斷礦產資源量的方式,以及研究結果對納入推斷礦產資源量的敏感性。</li> <li>選定開採方法的基礎設施要求。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>規劃的開採方法為房柱回採法,該方法適用於緩傾斜礦體。到目前為止,所有的採礦研究均選擇了這種採礦方法,並且沒有新的信息或被認為適宜的採礦方法。</li> <li>下文總結了針對房柱採礦法開展的預可行性研究得出的修正因子。 <table border="1" data-bbox="730 421 1339 757"> <thead> <tr> <th>修正因子</th> <th>因子</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>金礦礦柱因子</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>貧化率(掘進)</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>貧化率(RAP)(回採)</td> <td>1.05</td> </tr> <tr> <td>貧化率(削壁回採)(礦石)</td> <td>1.2</td> </tr> <tr> <td>回收率(掘進)</td> <td>0.95</td> </tr> <tr> <td>回收率(RAP)</td> <td>0.93</td> </tr> </tbody> </table> </li> <li>影響使用的開採方法的因素包括： <ul style="list-style-type: none"> <li>礦石寬度較窄,平均為1.6米。</li> <li>礦體北部的傾斜度不足10°,礦體南部趨近平坦,接近水平傾斜。</li> <li>巷柱佈局以16米為中心。</li> <li>採用削壁回採法,修建了4.5 m x4.2 m的巷道。</li> <li>礦柱中的礦石經回採,留下48 m<sup>2</sup>的菱形(6 m x8 m)礦柱作為支撐。</li> <li>據估算,平均開採寬度為1.6米,礦體北部的傾斜度不足10°,礦體南部趨於平緩,接近水平傾斜。</li> <li>礦石儲量估算不涉及推斷資源量,將在後期進行加密鑽探,並換算為控制礦產資源量。</li> <li>Tom's Gully的大部分地下工程基礎設施資金僅限用於通道開拓、通風、出口和避難所。</li> </ul> </li> </ul>	修正因子	因子	金礦礦柱因子	1	貧化率(掘進)	1	貧化率(RAP)(回採)	1.05	貧化率(削壁回採)(礦石)	1.2	回收率(掘進)	0.95	回收率(RAP)	0.93
修正因子	因子															
金礦礦柱因子	1															
貧化率(掘進)	1															
貧化率(RAP)(回採)	1.05															
貧化率(削壁回採)(礦石)	1.2															
回收率(掘進)	0.95															
回收率(RAP)	0.93															
選冶因素或假設	<ul style="list-style-type: none"> <li>所推薦的選冶工藝流程及其對礦化類型的適用性。</li> <li>選冶工藝流程是經過驗證的成熟方法,還是新方法。</li> <li>所開展選冶試驗工作的性質、數量和代表性,以及根據選冶</li> </ul>															

標準	JORC規範解釋	註解																																																																							
	<p>工藝流程劃分的礦石空間分佈及其礦石回採性能特徵。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>關於有害元素的假設或允許量。</li> <li>是否已開展大樣試驗或中試試驗工作，以及此類樣品對整個礦體的代表性。</li> <li>對於由規範定義的礦物，礦石儲量估算是基於適當工藝礦物學分析來滿足規範嗎？</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>地下礦石供給量將被送入常規黃金提取碳浸提選礦裝置，該裝置是為Rustlers Roost、Q29和Annie Oakley露天礦露天採礦作業規劃的。</li> <li>根據2023年Mount Bundy選礦裝置最終可行性研究(DFS)工程設計工作，假定選礦回收率為85%。</li> <li>根據2013年IMO報告，方案4採用重力法、浮選法以及碳浸提法，回收率為88.4%。為保守起見，選擇85%的回收率。</li> </ul> <table border="1" data-bbox="655 549 1390 836"> <thead> <tr> <th rowspan="2">裝置操作</th> <th rowspan="2">流程</th> <th rowspan="2">粒度 (um)</th> <th colspan="2">質量回收率</th> <th colspan="2">金回收率</th> </tr> <tr> <th>單位</th> <th>合計</th> <th>單位</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">重力法</td> <td>精礦</td> <td>75</td> <td>0.1%</td> <td>0.1%</td> <td>52.9%</td> <td>52.9%</td> </tr> <tr> <td>尾礦</td> <td>75</td> <td>99.9%</td> <td>99.9%</td> <td>47.1%</td> <td>47.1%</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">浮選法</td> <td>精礦</td> <td>75</td> <td>20.7%</td> <td>20.7%</td> <td>84.3%</td> <td>39.7%</td> </tr> <tr> <td>尾礦</td> <td>75</td> <td>79.3%</td> <td>79.3%</td> <td>15.7%</td> <td>7.4%</td> </tr> <tr> <td>碳浸提</td> <td>浮選法尾礦</td> <td>75</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>71.3%</td> <td>5.3%</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">強度浸出</td> <td>重力法精礦</td> <td>75</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>98.0%</td> <td>51.8%</td> </tr> <tr> <td>浮選法精礦</td> <td>12</td> <td></td> <td></td> <td>92.0%</td> <td>36.5%</td> </tr> <tr> <td colspan="6" style="text-align: right;"><b>最終尾礦</b></td> <td><b>11.6%</b></td> </tr> <tr> <td colspan="6" style="text-align: right;"><b>總體提取率</b></td> <td><b>88.4%</b></td> </tr> </tbody> </table>	裝置操作	流程	粒度 (um)	質量回收率		金回收率		單位	合計	單位	合計	重力法	精礦	75	0.1%	0.1%	52.9%	52.9%	尾礦	75	99.9%	99.9%	47.1%	47.1%	浮選法	精礦	75	20.7%	20.7%	84.3%	39.7%	尾礦	75	79.3%	79.3%	15.7%	7.4%	碳浸提	浮選法尾礦	75	-	-	71.3%	5.3%	強度浸出	重力法精礦	75	-	-	98.0%	51.8%	浮選法精礦	12			92.0%	36.5%	<b>最終尾礦</b>						<b>11.6%</b>	<b>總體提取率</b>						<b>88.4%</b>
裝置操作	流程	粒度 (um)				質量回收率		金回收率																																																																	
			單位	合計	單位	合計																																																																			
重力法	精礦	75	0.1%	0.1%	52.9%	52.9%																																																																			
	尾礦	75	99.9%	99.9%	47.1%	47.1%																																																																			
浮選法	精礦	75	20.7%	20.7%	84.3%	39.7%																																																																			
	尾礦	75	79.3%	79.3%	15.7%	7.4%																																																																			
碳浸提	浮選法尾礦	75	-	-	71.3%	5.3%																																																																			
強度浸出	重力法精礦	75	-	-	98.0%	51.8%																																																																			
	浮選法精礦	12			92.0%	36.5%																																																																			
<b>最終尾礦</b>						<b>11.6%</b>																																																																			
<b>總體提取率</b>						<b>88.4%</b>																																																																			

標準	JORC規範解釋	註解
環境	<ul style="list-style-type: none"> <li>針對採礦和選礦作業潛在環境影響開展的研究工作已到何種程度。應報告廢石特性詳細信息、可能選址考慮、設計方案狀態以及(如果適用的話)過程廢料存儲和廢石堆的審批狀態。</li> </ul>	<p>作為環境影響評估以及許可申請程序的一部分，於近期開展了大量水文地質研究工作。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Toms Gully環境影響報告－洪水基線研究，GHD Pty Ltd, 2019年5月；</li> <li>Toms Gully環境影響報告－地下水評估和建模基線研究，GHD Pty Ltd, 2018年3月；</li> <li>北領地Toms Gully金礦排水評估－Australasian Groundwater and Environmental Consultants Pty Ltd, 2019年6月。</li> </ul> <p>2020年2月，北領地環境保護局批准通過了Toms Gully的環境影響評估，其中涉及礦山關閉計劃、AMD廢石堆管理計劃以及水資源管理計劃。</p> <p>該礦山目前仍在實施礦山維護保養管理計劃。計劃於2026年啟動開採工作，將在此之前定制一份作業礦山管理計劃。</p>
基礎設施	<ul style="list-style-type: none"> <li>是否有適當的基礎設施：廠房建設用地、電、水、交通運輸(尤其是對於大眾商品)、勞動力、住宿場所等是否可用；或是否方便提供或獲得此類基礎設施。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>曾經的TG露天礦以及地下開採採用的基礎設施仍然留在TG礦場。進出道路、廢石場、尾礦設施、堆放區、原礦等還在。遺留的TG選礦裝置基礎設施仍然留在現場，但不會投入使用。將在Rustlers Roost選礦設施進行選礦作業。</li> </ul>

標準	JORC規範解釋	註解																																	
<p><b>成本</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>關於本研究預計資本成本的推導或假設。</li> <li>用於估算運營成本的方法。</li> <li>關於有害元素含量的允許量。</li> <li>針對主要礦產和副產品得出的金屬或商品價格的依據或假設。</li> <li>本研究採用的匯率的來源。</li> <li>運輸費的來源。</li> <li>對處理與精煉費用、未達到規格要求的罰款等的預測依據或來源。</li> <li>針對應付給政府和私人的特許權使用費準備的金額。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tom's Gully的大部分資金僅限用於通道開拓、通風、出口和避難所。</li> <li>預可行性研究和儲量邊界品位估算假定的金價為2350澳元/盎司。</li> <li>成本估值採用澳元編寫並列報。價格取自2023年上半年，以2023年第2季度的生效日期為準。檢查了向Orelogy提供的現有報價的時效性，如有必要可更新。我們認為，估算的準確度為+/-25%。</li> <li>Orelogy根據如下一系列資料來源，制定了地下開採資本和運營成本的估值：</li> <li>Mt Bundy預可行性研究/最終可行性研究得出的成本。</li> <li>Hanking提供的報價和預算定價。</li> <li>Orelogy發佈及收到的預算定價請求(RFBP)。</li> <li>Orelogy的成本數據庫。</li> <li>依據第一原則制定。</li> <li>礦石儲量資本成本估算明細見下文。</li> </ul> <table border="1" data-bbox="655 906 1391 1272"> <thead> <tr> <th>說明</th> <th>單位</th> <th>儲量</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>地下業主基礎設施</td> <td>( \$ )</td> <td>13,428,320</td> </tr> <tr> <td>修復和礦山關閉</td> <td>( \$ )</td> <td>3,289,840</td> </tr> <tr> <td>進場和場地建設</td> <td>( \$ )</td> <td>527,155</td> </tr> <tr> <td>斜坡道掘進和橫向掘進</td> <td>( \$ )</td> <td>16,117,414</td> </tr> <tr> <td>地面支撐-其他和修復</td> <td>( \$ )</td> <td>1,448,721</td> </tr> <tr> <td>通風</td> <td>( \$ )</td> <td>130,000</td> </tr> <tr> <td>出口和避難所</td> <td>( \$ )</td> <td>34,904</td> </tr> <tr> <td>附屬設備</td> <td>( \$ )</td> <td>1,029,900</td> </tr> <tr> <td>投產前資本成本</td> <td>( \$ )</td> <td>716,621</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>( \$ )</td> <td>36,722,875</td> </tr> </tbody> </table>	說明	單位	儲量	地下業主基礎設施	( \$ )	13,428,320	修復和礦山關閉	( \$ )	3,289,840	進場和場地建設	( \$ )	527,155	斜坡道掘進和橫向掘進	( \$ )	16,117,414	地面支撐-其他和修復	( \$ )	1,448,721	通風	( \$ )	130,000	出口和避難所	( \$ )	34,904	附屬設備	( \$ )	1,029,900	投產前資本成本	( \$ )	716,621	合計	( \$ )	36,722,875
說明	單位	儲量																																	
地下業主基礎設施	( \$ )	13,428,320																																	
修復和礦山關閉	( \$ )	3,289,840																																	
進場和場地建設	( \$ )	527,155																																	
斜坡道掘進和橫向掘進	( \$ )	16,117,414																																	
地面支撐-其他和修復	( \$ )	1,448,721																																	
通風	( \$ )	130,000																																	
出口和避難所	( \$ )	34,904																																	
附屬設備	( \$ )	1,029,900																																	
投產前資本成本	( \$ )	716,621																																	
合計	( \$ )	36,722,875																																	

標準	JORC規範解釋	註解																																																			
		<ul style="list-style-type: none"> <li>礦石儲量運營成本估算明細見下文。 <table border="1" data-bbox="694 329 1390 883"> <thead> <tr> <th>說明</th> <th>單位</th> <th>儲量</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>退場</td> <td>( \$ )</td> <td>527,155</td> </tr> <tr> <td>斜坡道掘進和橫向掘進(包括地面支撐)</td> <td>( \$ )</td> <td>87,700,787</td> </tr> <tr> <td>剝採</td> <td>( \$ )</td> <td>15,667,398</td> </tr> <tr> <td>縱向掘進</td> <td>( \$ )</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>生產鑽井和裝藥</td> <td>( \$ )</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>地下材料搬運</td> <td>( \$ )</td> <td>23,066,015</td> </tr> <tr> <td>地面材料搬運</td> <td>( \$ )</td> <td>9,470,157</td> </tr> <tr> <td>地面支撐-其他和修復</td> <td>( \$ )</td> <td>13,716,648</td> </tr> <tr> <td>輔助設備</td> <td>( \$ )</td> <td>732,964</td> </tr> <tr> <td>人工</td> <td>( \$ )</td> <td>12,080,766</td> </tr> <tr> <td>技術服務(包括地質方面的技術)</td> <td>( \$ )</td> <td>4,698,437</td> </tr> <tr> <td>礦山服務(包括電力和燃料)</td> <td>( \$ )</td> <td>17,267,149</td> </tr> <tr> <td>業主和承包商-飛行</td> <td>( \$ )</td> <td>4,737,186</td> </tr> <tr> <td>業主和承包商-食宿</td> <td>( \$ )</td> <td>5,870,198</td> </tr> <tr> <td>泵送尾礦庫1、尾礦庫2的尾礦到Terns Gully礦坑</td> <td>( \$ )</td> <td>2,710,018</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>( \$ )</td> <td>198,244,876</td> </tr> </tbody> </table> </li> </ul>	說明	單位	儲量	退場	( \$ )	527,155	斜坡道掘進和橫向掘進(包括地面支撐)	( \$ )	87,700,787	剝採	( \$ )	15,667,398	縱向掘進	( \$ )	0	生產鑽井和裝藥	( \$ )	0	地下材料搬運	( \$ )	23,066,015	地面材料搬運	( \$ )	9,470,157	地面支撐-其他和修復	( \$ )	13,716,648	輔助設備	( \$ )	732,964	人工	( \$ )	12,080,766	技術服務(包括地質方面的技術)	( \$ )	4,698,437	礦山服務(包括電力和燃料)	( \$ )	17,267,149	業主和承包商-飛行	( \$ )	4,737,186	業主和承包商-食宿	( \$ )	5,870,198	泵送尾礦庫1、尾礦庫2的尾礦到Terns Gully礦坑	( \$ )	2,710,018	合計	( \$ )	198,244,876
說明	單位	儲量																																																			
退場	( \$ )	527,155																																																			
斜坡道掘進和橫向掘進(包括地面支撐)	( \$ )	87,700,787																																																			
剝採	( \$ )	15,667,398																																																			
縱向掘進	( \$ )	0																																																			
生產鑽井和裝藥	( \$ )	0																																																			
地下材料搬運	( \$ )	23,066,015																																																			
地面材料搬運	( \$ )	9,470,157																																																			
地面支撐-其他和修復	( \$ )	13,716,648																																																			
輔助設備	( \$ )	732,964																																																			
人工	( \$ )	12,080,766																																																			
技術服務(包括地質方面的技術)	( \$ )	4,698,437																																																			
礦山服務(包括電力和燃料)	( \$ )	17,267,149																																																			
業主和承包商-飛行	( \$ )	4,737,186																																																			
業主和承包商-食宿	( \$ )	5,870,198																																																			
泵送尾礦庫1、尾礦庫2的尾礦到Terns Gully礦坑	( \$ )	2,710,018																																																			
合計	( \$ )	198,244,876																																																			
<p><b>收入因素</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>關於收入因素的依據或假設，包括入選品位、金屬或商品價格、匯率、運輸和處理費用、減罰額、礦產品淨收益等。</li> <li>針對主要金屬、礦產和副產品得出的金屬或商品價格的依據或假設。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>預可行性研究和儲量邊界品位估算假定的金價為2350澳元/盎司。</li> </ul>																																																			
<p><b>市場評估</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>特殊商品的需求、供應和庫存情況、消費趨勢及可能影響未來供需的因素。</li> <li>分析客戶和競爭對手，確定產品可能的市場窗口。</li> <li>價量預測及預測依據。</li> <li>對於工業礦產，簽訂供應合同之前先了解客戶在規格、試驗和驗收方面的要求。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>黃金是一種可全球自由交易的商品，價格由供需關係決定。因此，尚未開展具體的市場研究工作。該項目的收入假設以澳元表示。欲了解金價假設選擇，參見上文評述。</li> </ul>																																																			

標準	JORC規範解釋	註解
經濟	<ul style="list-style-type: none"> <li>研究過程中為了得出淨現值(NPV)而為經濟分析提供的數據，該等經濟數據的來源和置信度，包括預估通脹、貼現率等。</li> <li>淨現值範圍及其對重要假設和數據變化的敏感性。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>礦石儲量準確度依據的是預可行性研究，並採用地下採礦、選礦和資本規劃與核算得到的輸入數據，資本規劃與核算是為了生成礦石儲量成本估值和現金流。</li> <li>礦石儲量依據的是行業目前與地下礦山開發有關的承包商開採費率。</li> </ul> <p>地面和地下基礎設施資本成本依據的是近期的行業價格。選礦和礦主成本依據的是2023年Mount Bundy最終可行性研究(DFS)得出的成本。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>已開展敏感性分析工作，礦石儲量對商品價格和匯率等關鍵財務輸入信息最為敏感。</li> <li>根據最終可行性研究和相關修正因子，通過礦石儲量成本建模，得到為正值的淨現值。</li> <li>淨現值最低回報率為6%。</li> <li>迄今為止尚未進行對沖操作。</li> <li>由於與附近其他的Primary Gold礦山的時間安排，預計於2026年啟動採礦作業。</li> </ul>
社會	<ul style="list-style-type: none"> <li>與關鍵利益方簽署的協議以及可導致取得社會經營許可事項的狀態。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Toms Gully礦山無遺留問題。</li> <li>於2020年7月取得了原住民地區保護局的批准。MLN1058號地塊不存在原住民土地權問題。</li> <li>該礦山簽訂的是牧場租約，距離馬拉凱鎮15公里。牧場主為主要利益相關方。已多次與牧場主進行協商。小型項目僱用牧場主，使其參與今後的採礦活動，並直接參與Toms Gully礦場的水資源管理工作。</li> <li>如可行，Primary Gold將聘用本地工人。將視情況優先考慮原住民員工和企業。</li> <li>Primary Gold將針對礦山運營涉及到的相關行業制定學徒計劃。</li> </ul>
其他	<ul style="list-style-type: none"> <li>就相關程度而言，以下內容對項目及/或礦石儲量估算和分類的影響：</li> <li>已確定的重大自然風險。</li> <li>重大法律協議和銷售安排的狀態。</li> <li>對項目可行性十分重要的政府協議和批文的狀態(如：礦業權狀態)及政府和法定批文的狀態。必須有合理的根據認為，</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Toms Gully MLN1058礦區由Primary Gold全資擁有。</li> <li>礦業權現狀已披露，所有稅費已結清。</li> <li>Toms Gully MLN 1058礦區(採礦許可證)有效期至2045年。</li> <li>已獲得廢物處理許可證，允許將礦井水排放至Mt Bundey溪，並運行反滲透裝置。</li> <li>礦區緊鄰瑪麗河保護區，周邊水資源管理要求所排放礦井水應達到95%的物種保護水平，該點至關重要。</li> <li>據合理預計，礦山能夠在2026年之前獲得礦山管理計劃(MMP)批准。</li> </ul>



標準	JORC規範解釋	註解
	<p>將能在預可行性研究或可行性研究預測的時間範圍內得到所有必要的政府批文。強調並論述儲量開採所需的、依賴於第三方才能解決的懸而未決的實質性事項。</p>	
<p><b>分類</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 將礦石儲量劃分為不同置信度類別的分類依據。</li> <li>• 結果是否相應地反應了合資格人士對礦床的看法。</li> <li>• 由探明礦產資源量(若有)推斷的概略礦石儲量的比例。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 已根據採礦計劃推導出地下礦石儲量，所述採礦計劃基於礦產資源量估算中確定的金礦化。</li> <li>• 按準則要求應用了合適修正因子後，根據控制資料確定了概略礦石儲量。</li> <li>• 結果反映合資格人士對礦床的看法。</li> </ul>
<p><b>審核或審查</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 礦石儲量估算的審查或審核結果。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 未進行審核。</li> </ul>

標準	JORC規範解釋	註解
<p><b>討論相關準確度/置信度</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 在適當情況下，採用以合資格人士認為合適的方法或程序，就礦石儲量估算的相對準確度和置信度做出聲明。例如，使用統計或地質統計方法，在給定的置信度範圍內，對儲量的相對準確性進行定量分析；或者，倘若認為這種方法不適用，則對可能影響估算的相對準確性或置信度的因素進行定性論述。</li> <li>• 此類聲明應明確指出是涉及全局還是局部估算，如果是局部，則應說明與技術和經濟評估有關的噸位。</li> </ul> <p>相關文件記錄應包括所做的假設及所採用的方法。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 對於準確度和置信度的討論，應延伸至具體論述所採用的、可能對礦石儲量盈利性產生實質性影響或在目前研究階段仍然存在不確定領域的修正因子。</li> <li>• 應認識到，並非在所有情況下都可能做到這一點或者適合這樣做。與估算的準確度和置信度相關的聲明應與適用的生產數據進行對比。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 礦產資源量估算以及全局估算下的礦石儲量估算。</li> <li>• 礦石儲量估算基於2023年Toms Gully礦石儲量報告，該報告考慮了地質、水文、採礦、冶金和選礦、工程、營銷和財務因素，以計算融資成本和稅費。工程和成本估算已完成，準確度達±25%，與該類研究的性質相符。</li> <li>• 當前已專門考慮所有修正因子，以支持礦石儲量的公告和分類。</li> <li>• 尚無生產或對賬數據可供比較。</li> </ul>

合資格人士報告之附錄C TOMS GULLY MT BUNDY合資格人士聲明

合資格人士同意表

根據澳大利亞證券交易所上市規則5.6、5.22和5.24以及2012年版  
JORC規範第9條(書面同意書)的要求

報告名稱

Mt Bundy金礦項目合資格人士儲量報告(以下稱「報告」)

Hanking Australia Investment Pty Ltd

(插入發表本報告的公司名稱)

Mt Bundy金礦項目，包括Rustlers Roost、Q29和Toms Gully金礦項目

(插入本報告的礦床名稱)

---

若空間不足，請填寫以下表格，並按照原表格的方式簽字。

2024年6月30日

\_\_\_\_\_  
(報告日期)

聲明

本人，

**Steve Craig和Julian Broomfield**

(插入全名)

確認本人為報告的合資格人士，且：

- 本人已閱讀並理解2012版《澳大拉西亞勘探結果、礦產資源量和礦石儲量報告規範》(2012版JORC規範)的要求。
- 本人是據2012版JORC規範規定的合資格人士，具有五年有關本報告中所述礦化類型和礦床類型以及職責所涉活動的工作經驗。
- 本人是澳大拉西亞礦業與冶金學會的會員。
- 本人已審查了本同意書所適用的本報告。

本人系以下公司的諮詢顧問

**Orelogy Consulting Pty Ltd**

(插入公司名稱)

截至該期間，受以下公司所聘

罕王澳洲投資有限公司

(插入公司名稱)

進行

**Mt Bundy**預可行性研究(包括Rustlers Roost、Q29和Toms Gully金礦項目)文件的準備工作

(插入礦床名稱)

本報告基於該預可行性研究文件

2024年6月30日

(插入資源／儲量聲明日期)

本人已向報告公司披露了本人與該公司之間的關係性質，包括可能被投資者視為利益衝突的問題。

本人證明，本報告以本人證明文件中有關礦石儲量的信息為基礎，其形式和內容公平、準確地反映了上述信息。

同意書

本人謹此同意董事會發佈本報告及本同意書：

Hanking Australia Investment Pty Ltd

(插入報告公司名稱)

合資格人士簽字：	2024年6月30日
日期：	
澳大拉西亞礦業冶金學會(會士)	112346
專業會員：	會員編號：
(插入組織名稱)	
(簽名)	
見證人簽名：	見證人姓名及住所印刷體：
	(如城鎮／郊區)
(簽名)	2024年6月30日
合資格人士簽字：	日期：
澳大拉西亞礦業冶金學會(會員)	222417
專業會員：	會員編號：
(插入組織名稱)	
見證人簽名：	見證人姓名及住所印刷體：
	(如城鎮／郊區)

## 1. 責任聲明

本通函之資料乃遵照上市規則而刊載，旨在提供有關本公司之資料；董事願就本通函共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所深知及確信，本通函所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本通函或其所載任何陳述產生誤導。

## 2. 董事及最高行政人員之權益及淡倉

於最後實際可行日期，本公司董事或最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被視為或當作擁有之權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須載入該條所述之登記冊之權益及淡倉，或根據本公司所採納上市規則附錄C3所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### (1) 於本公司股份之權益

董事及最高行政人員姓名	身份／權益性質	所持股份數目 (好倉)	股權概約 百分比
楊繼野(附註1)	受控法團之權益	1,314,061,666	67.04%
夏茁(附註2)	受控法團之權益	19,130,589	0.98%
	實益擁有人	140,000	少於0.01%
鄭學志	實益擁有人	8,643,000	0.44%
張晶	實益擁有人	531,000	0.03%

附註：

- (1) 楊繼野先生持有Tuochuan Capital Limited及Bisney Success Limited之100%權益，因此，楊繼野先生被視為擁有由Tuochuan Capital Limited所持有之619,701,166股股份及Bisney Success Limited所持有之694,360,500股股份之權益。
- (2) 夏茁先生持有Splendour Ventures Limited之54.38%權益，因此，夏茁先生被視為擁有由Splendour Ventures Limited所持有之19,130,589股股份之權益。夏茁先生實益擁有之140,000股股份所佔之準確百分比為0.00714286%。

## (2) 於本公司相聯法團股份之權益

董事及最高 行政人員姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	股份數目 (好倉)	股權概約 百分比
邱玉民(附註1)	Hanking Australia Investment Pty Ltd	於受控法團的權益	6,300,000	3.00%

附註：

1. 邱玉民博士及其配偶共同持有Golden Resource Investment Pty Ltd的100%權益。因此，邱玉民博士被視為擁有由Golden Resource Investment Pty Ltd所持有的Hanking Australia Investment Pty Ltd 6,300,000股股份之權益。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無本公司董事及最高行政人員在本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之任何股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7和第8分部須知會本公司及聯交所之任何其他權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被視為或當作擁有之權益或淡倉)，或須予記錄或記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須備存之登記冊之任何其他權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何其他權益或淡倉。

### 3. 主要股東及其他人士之權益及淡倉

於最後實際可行日期，據董事所知，下列人士於本公司股份及／或相關股份(定義見證券及期貨條例第XV部)中擁有按照本公司根據證券及期貨條例第336條須備存之登記冊所記錄或另行須知會本公司之權益及淡倉(上文所披露本公司董事或最高行政人員之權益及淡倉除外)如下：

姓名／名稱	身份／權益性質	所持股份數目 (好倉)	股權概約 百分比
Bisney Success Limited	實益擁有人	694,360,500	35.43%
Tuochuan Capital Limited	實益擁有人	619,701,166	31.62%
楊敏 (附註1)	受控法團之權益	6,025,000	0.31%
China Hanking (BVI) Limited (附註1)	實益擁有人	6,025,000	0.31%
中信銀行股份有限公司撫順 分行	對股份持有保證權益 的人	280,000,000	14.29%
撫順銀行股份有限公司新撫 支行	對股份持有保證權益 的人	500,000,000	25.51%

附註：

- (1) 楊敏女士持有China Hanking (BVI) Limited的100%權益。因此，楊敏女士被視為擁有由China Hanking (BVI) Limited所持有的6,025,000股股份的權益。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，本公司並無獲任何持有本公司股份或相關股份中根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須備存之登記冊內之權益或淡倉之人士(本公司董事或最高行政人員除外)知會。

#### 4. 競爭性權益

於最後實際可行日期，據董事所知，除下文以及本公司及聯交所網站所披露者外，概無董事或彼等各自聯繫人於直接或間接與本集團的業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有權益，亦無與本集團存有任何其他利益衝突：

董事姓名	於本公司的職位	職位
夏苗	非執行董事	罕王實業集團有限公司董事

#### 5. 董事的服務合約

於最後實際可行日期，概無任何董事與本集團任何成員公司訂立現有或建議服務協議(不包括於一年內屆滿或可由僱主終止而免付賠償(法定賠償除外)的協議)。



## 6. 董事於重大合約及資產的權益

賣方(即HGM Resources Pty Ltd)於澳大利亞註冊成立，由附屬公司Hanking Australia Investment Pty Ltd全資擁有，而Hanking Australia Investment Pty Ltd於最後實際可行日期由本公司持有94%股權。Hanking Australia Investment Pty Ltd的其餘股權於最後實際可行日期由Golden Resource Investment Pty Ltd持有3%及來自澳大利亞的獨立第三方持有3%。Golden Resource Investment Pty Ltd由執行董事邱玉民博士及其配偶共同持有。因此，邱玉民博士於股份出售中擁有重大權益。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無董事於本集團任何成員公司自二零二三年十二月三十一日(即本集團最近期刊發經審核賬目的編製日期)以來所收購或出售或租賃或本集團任何成員公司擬收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

於最後實際可行日期，除上文所披露邱玉民博士於股份出售中擁有權益外，概無存在本集團或其附屬公司屬訂約方而董事擁有直接或間接重大權益的其他重大合約或安排。

## 7. 重大合約

股份出售協議乃為本集團任何成員公司於緊接本通函日期前兩年內訂立的重大或可能屬重大的唯一合約(並非於本集團日常業務過程中訂立的合約)。

## 8. 訴訟

於最後實際可行日期，據董事所知，本集團概無涉及任何重大訴訟或仲裁，且就董事所知，本集團概無尚未了結或面臨或可能對本公司勘探或採礦權造成影響的重大訴訟或申索。

## 9. 重大不利變動

於最後實際可行日期，董事確認，本集團的財務或業務狀況自二零二三年十二月三十一日(即本集團最近期刊發經審核綜合財務報表的編製日期)起並無任何重大不利變動。

## 10. 專家資格及同意書

以下為提供本通函所載意見或建議的專家的資格：

名稱	資格
德勤•關黃陳方會計師行	執業會計師
KPMG	執業會計師
Cube Consulting	合資格人士
Orelogy Consulting	合資格人士

本通函附錄二所載KPMG報告乃於二零二四年六月二十四日作出，及本通函附錄四所載Cube Consulting及Orelogy Consulting的合資格人士報告，均乃於二零二四年六月三十日作出，以供載入本通函。

於最後實際可行日期，德勤•關黃陳方會計師行、KPMG、Cube Consulting及Orelogy Consulting均已就刊發本通函發出書面同意書，同意按本通函所示形式及涵義轉載其報告及引述其名稱，且迄今並無撤回其書面同意書。自合資格人士報告日期起及直至最後實際可行日期，合資格人士報告所載事宜並無發生重大變動。

於最後實際可行日期，德勤•關黃陳方會計師行、KPMG、Cube Consulting及Orelogy Consulting均無於本集團任何成員公司擁有任何股權或任何可認購或提名他人認購本集團任何成員公司證券的權利(不論是否可依法強制執行)。

於最後實際可行日期，德勤•關黃陳方會計師行、KPMG、Cube Consulting及Orelogy Consulting概無於本集團任何成員公司自二零二三年十二月三十一日(即本集團最近期刊發經審核綜合財務報表的編製日期)以來所收購或出售或租賃或本集團任何成員公司擬收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

## 11. 一般事宜

- (a) 本公司的聯席公司秘書為張晶女士及黃凱婷女士。黃凱婷女士為達盟香港有限公司上市服務部副經理以及香港公司治理公會及英國特許公司治理公會會員，及張晶女士為本公司的執行董事。
- (b) 本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司的總辦事處位於中國遼寧省瀋陽市瀋河區青年大街227號罕王大廈22樓(郵編：110016)，而本公司在香港的主要營業地點位於香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓。
- (c) 本公司的香港股份過戶登記處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

- (d) 本通函中英文本如有任何歧義，概以英文本為準。

## 12. 備查文件

下列文件的副本自本通函日期起至股東特別大會日期(包括該日)止的一般營業時間內，可於本公司在香港的主要營業地點(地址為香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓)查閱：

- (a) KPMG所出具有關Primary Gold的審核報告，摘要載於本通函附錄二-「出售集團的財務資料」；
- (b) 德勤•關黃陳方會計師行所出具有關餘下集團的未經審核備考財務資料的報告，全文載於附錄三-「餘下集團的未經審核備考財務資料」；
- (c) 合資格人士報告，摘要載於附錄四；
- (d) 本附錄中「專家資格及同意書」一段所述德勤•關黃陳方會計師行、KPMG、Cube Consulting及Orelogy Consulting各自出具的同意書；及
- (e) 本附錄中「重大合約」一節所述的重大合約。

---

## 股東特別大會通告

---



罕王  
HANKING

**CHINA HANKING HOLDINGS LIMITED**

**中國罕王控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：03788)

### 股東特別大會通告

**茲通告**中國罕王控股有限公司(「**本公司**」)謹訂於二零二四年九月十二日(星期四)上午九時正假座中國遼寧省瀋陽市瀋河區青年大街227號罕王大廈22樓會議室舉行股東特別大會，以考慮及酌情通過下列決議案(無論是否修訂)。除另有所指外，本通告使用詞彙與本公司日期為二零二四年八月二十二日的通函所界定者具相同涵義。

#### 普通決議案

1. 省覽及批准有關出售Primary Gold Pty Ltd股份的非常重大出售事項。

承董事會命  
**中國罕王控股有限公司**  
主席兼執行董事  
**楊繼野**

二零二四年八月二十二日

註冊辦事處：

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman, KY1-1111

Cayman Islands

香港主要營業地點：

香港

銅鑼灣

勿地臣街1號

時代廣場二座31樓

附註：

1. 有權出席上述會議並於會上投票的股東可委任另一名人士作為其委任代表代其出席及投票；委任代表毋須為股東。

---

## 股東特別大會通告

---

2. 如屬聯名持有人，若排名較先的持有人已經(不論親自或由委任代表)投票，則其他聯名持有人的投票將不被接納；就此而言，排名先後將釐定為僅上述出席人士中就有關股份之股東名冊排名首位者方有權就有關股份投票。
3. 代表委任表格連同經簽署之授權書或其他授權文件(如有)，或經由公證人簽署證明之該等文件的副本，最遲須於上述大會或任何續會指定舉行時間四十八小時前，送達本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，方為有效。
4. 填妥及交回代表委任表格後，股東仍可依願親身出席上述大會(或其任何續會)並於會上投票。
5. 為了確定出席上述大會的股東資格，本公司將於二零二四年九月九日(星期一)至二零二四年九月十二日(星期四)(包括首尾兩日)暫停過戶及股東登記，在該段期間不會辦理股份過戶。各股東須不遲於二零二四年九月六日(星期五)下午四時三十分將所有過戶文件連同有關股票交回本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。
6. 根據上市規則第13.39(4)條，本通告所載的決議案將於上述會議上以投票方式表決。

於本通告日期，執行董事為楊繼野先生、鄭學志先生、邱玉民博士及張晶女士；非執行董事為夏茁先生及趙延超先生；及獨立非執行董事為王平先生、王安建博士及趙炳文先生。